



Rapport intermédiaire et états financiers non révisés

BlackRock Strategic Funds

R.C.S. Luxembourg: B 127481

Pour la période clôturée au 30 novembre 2024

Sommaire

Informations générales	2
Lettre de la Présidente aux Actionnaires	5
Rapport du Gestionnaire Financier par délégation	7
Bilan	12
Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans	20
Compte de résultat et évolution de l'actif net	32
Variation du nombre d'actions en circulation	40
Portfolio of Investments	50
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	50
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	54
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	66
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	70
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	74
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	86
BlackRock European Absolute Return Fund	92
BlackRock European Opportunities Extension Fund	97
BlackRock European Select Strategies Fund	101
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	115
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	116
BlackRock Global Event Driven Fund	120
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	127
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	133
BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative	135
BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive	137
BlackRock Managed Index Portfolios - Growth	139
BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate	141
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	143
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	155
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	163
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	169
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	178
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	203
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	209
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	214
BlackRock Systematic Style Factor Fund	220
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	235
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	241
Annexe aux États Financiers	245
Appendice I – Catégories d'actions	267
Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres	269

Les souscriptions ne doivent être faites que sur la base du Prospectus en vigueur et du Document d'information clé (« DIC PRIIP »), complétés par le Rapport et les états financiers annuels révisés les plus récents ainsi que par le Rapport intermédiaire et les états financiers non révisés, si ceux-ci sont publiés après ledit rapport Annuel et les états financiers révisés. Des exemplaires sont disponibles au siège de BlackRock Strategic Funds (la « Société ») auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs, de l'Agent de Transfert, de la Société de Gestion ou de l'un des Distributeurs. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la section intitulée Informations générales.

Le rapport intermédiaire et états financiers non-révisés sont présentés en anglais. La traduction française n'est publiée qu'à titre d'information.

Informations générales

Conseil d'administration

Denise Voss, Présidente
Bettina Mazzocchi
Geoffrey Radcliffe
Davina Saint
Keith Saldanha
Vasiliki Pachatouridi
Benjamin Gregson (nommé avec effet le 19 juin 2024)

Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs.

Bettina Mazzocchi, Keith Saldanha, Vasiliki Pachatouridi et Benjamin Gregson sont des employés du BlackRock Group (BlackRock, Inc. est la société holding faîtière de ce groupe, dont la Société de Gestion, les Gestionnaires Financiers par délégation et le Distributeur Principal font partie).

Geoffrey D. Radcliffe est un ancien employé de BlackRock Group.

Denise Voss et Davina Saint sont des Administratrices indépendantes.

Société de gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A.
35A, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg,
Grand-duché de Luxembourg

Gestionnaire Financier par délégation

BlackRock Financial Management, Inc.
50 Hudson Yards,
New York,
NY 10001,
États-Unis

BlackRock Institutional Trust Company N.A.
400 Howard Street,
San Francisco, CA 94105,
États-Unis

BlackRock Investment Management LLC
100 Bellevue Parkway,
Wilmington,
Delaware 19809,
USA

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue,
Londres EC2N 2DL,
Royaume-Uni

BlackRock (Singapore) Limited
#18-01 Twenty Anson,
20 Anson Road,
Singapour, 079912

Sous-gestionnaires Financiers par délégation

BlackRock Asset Management North Asia Limited
16/F Champion Tower,
Tree Garden Road,
Central Hong Kong

BlackRock Investment Management (Australia) Limited
Level. 37 Chifley Tower,
2 Chifley Square,
Sydney NSW 2000
Australie

BlackRock Japan Co., Ltd.
1-8-3 Marunouchi,
Chiyoda-ku,
Tokyo 100-8217,
Japon

Distributeur Principal

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue,
Londres EC2N 2DL,
Royaume-Uni

Dépositaire et Agent comptable

State Street Bank International GmbH, Succursale de Luxembourg
49 avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg,
Grand-duché de Luxembourg

Agent de Transfert et Teneur de registre

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg
6C, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-duché de Luxembourg

Commissaire aux comptes

Deloitte Audit, S.à.r.l.
20, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Conseiller juridique

Arendt & Medernach SA
41, avenue J.F. Kennedy,
L-2082 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Agent de prêt de titres

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue,
Londres EC2N 2DL,
Royaume-Uni

Agents payeurs

République tchèque
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.
Prague 4 – Michle,
Želetavská 1525/1,
Code postal 140 92,
République tchèque

France

CACEIS Bank
1-3 Place Valhubert,
75013 Paris,
France

Informations générales suite

Italie

Allfunds Bank, S.A.
ayant son siège principal à Estafeta, 6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente, Ed. 3
28109 Alcobendas, Madrid (Espagne)
et son siège secondaire à Via Bocchetto, 6
20123 Milan
Italie

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi 19/A, MAC II,
20159 Milan,
Italie

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Siège social
Piazza Salimbeni 3,
53100 Sienne,
Italie

State Street Bank International GmbH
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti, 10,
20125 Milan,
Italie

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1,
13900 Biella,
Italie

Cassa Centrale Banca -
Credito Cooperativo Italiano,
ayant son siège principal Via Segantini, 5
38122 Trente,
Italie

CACEIS Bank S.A., succursale d'Italie
1-3 Place Valhubert,
75206 Paris
Cedex 13 (France)
Piazza Cavour, 2,
20121 Milan,
Italie

Luxembourg

(Agent payeur central)
J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg
European Bank & Business Centre,
6C, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-duché de Luxembourg

Pologne

Citi Hadlowy
Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
PL-00-923 Varsovie
Pologne

Suède

BlackRock Investment Management (UK)
Limited Stockholm Branch
Norrandsgatan 16,
111 43 Stockholm,
Suède

Suisse

State Street Bank International GmbH
Munich, succursale de Zurich
Beethovenstrasse 19,
CH-8027 Zurich,
Suisse

Royaume-Uni

J.P. Morgan Europe Limited
Agent payeur au Royaume-Uni
3 Lochside View
Édimbourg EH12 9DH
Royaume-Uni

Siège Social

49 avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg,
Grand-duché de Luxembourg

Informations générales suite

Demandes de renseignements

En l'absence d'autres dispositions, les demandes de renseignements concernant la Société doivent être adressées comme suit :
Demandes de renseignements écrites
BlackRock Investment Management (UK) Limited,
c/o BlackRock (Luxembourg) S.A.
BP 1058,
L-1010 Luxembourg,
Grand-duché de Luxembourg

Autres demandes de renseignements :

Fax : +352 462 685 894

Adresse e-mail : investor.services@blackrock.com (EMEA)

clientservice.asiapac@blackrock.com (APAC)

latamcsmad@blackrock.com (Amériques)

Prospectus en vigueur

Le Prospectus de la Société et les « DIC de PRIIP » correspondants, ainsi que des exemplaires du Bulletin de Souscription, sont disponibles auprès du Centre de Services aux Investisseurs, de la Société de Gestion ou de tout autre Représentant ou Distributeur. Des exemplaires des Statuts de la Société, ainsi que du Rapport annuel, des états financiers annuels révisés, du Rapport intérimaire et des états financiers non révisés peuvent être également obtenus gratuitement auprès de ces bureaux et auprès de tout Agent Payeur. Tous ces documents sont également disponibles à l'adresse www.blackrockinternational.com.

Représentants

Le représentant en Israël est le Groupe Altshuler Shaham, 19A Habarzel St, Ramat Hahayal, Tel Aviv, Israël.

Le représentant en Suisse est BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich, Suisse.

Le représentant en Pologne est Dubinski Fabrycki Jelenski, ul. Zielna 37, 00-108 Varsovie, Pologne.

Portefeuille de titres

Le classement des actions est fait en fonction, essentiellement, du pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment (individuellement un « Compartiment » et collectivement les « Compartiments ») détient des actions.

Le classement des titres à revenu fixe et à revenu variable des entreprises et des États est fait en fonction, essentiellement, du pays de constitution de l'émetteur.

Les instruments de liquidité sont principalement classés par pays de constitution de l'émetteur.

Le classement des organismes de placement collectif (« OPC ») et des *Exchange Traded Funds* (« ETF ») est fait en fonction, essentiellement, du pays de domiciliation de l'OPC ou de l'ETF.

Achats et ventes

Une liste détaillée des titres de placement achetés et vendus pour n'importe quel Portefeuille entre le 1^{er} juin 2024 et le 30 novembre 2024 est disponible, sur demande et gratuitement, au siège social de la Société de Gestion.

Agréments

La Société est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») au sens de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, telle que modifiée (la « Loi de 2010 »). Les consentements réglementaires ont été obtenus ou les notifications appropriées ont été effectuées pour la distribution des Actions des Compartiments de la Société dans les pays suivants : Allemagne, Autriche, Belgique, Chili, Chine, Corée du Sud, Danemark, Émirats arabes unis, Espagne, Finlande, France, Grèce, Hongrie, Irlande, Islande, Italie, Luxembourg, Malte, Norvège, Pays-Bas, Pologne, Portugal, République slovaque, République tchèque, Royaume d'Arabie saoudite, Singapour, Suède, Suisse et Royaume-Uni.

La Société est dûment enregistrée auprès de la Comisión Nacional de Mercado de Valores en Espagne sous le numéro 626.

Lettre de la Présidente aux Actionnaires

Novembre 2024

Cher Actionnaire,

La présente lettre a pour but de vous communiquer nos récentes informations concernant les activités de BlackRock Strategic Funds (la « Société » ou « BSF »), au cours des six mois se terminant le 30 novembre 2024. Au 30 novembre 2024, la Société offrait les actions de 29 Compartiments (dénommés individuellement « Compartiment » et collectivement « Compartiments »).

Au cours des six derniers mois, les marchés boursiers mondiaux ont affiché une croissance relativement constante, l'inflation ayant été maîtrisée et les banques centrales d'Europe et d'Amérique du Nord ayant commencé à assouplir leur politique monétaire. Malgré la période récente de taux d'intérêt élevés, la croissance économique mondiale est restée relativement résiliente, en particulier aux États-Unis. Le potentiel de l'intelligence artificielle (« IA ») pour stimuler la croissance a également eu un impact positif, même si le conflit au Moyen-Orient et en Ukraine a continué de peser sur la confiance des investisseurs tout au long de la période.

Alors qu'un certain nombre d'économies européennes ont enregistré des performances décevantes vers la fin 2023, les données sur le produit intérieur brut (« PIB ») pour 2024 se sont avérées plus solides. En particulier, l'économie américaine a connu une forte croissance aux deuxième et troisième trimestres 2024, soutenue par les dépenses de consommation et la vigueur du marché de l'emploi. Dans sa dernière édition des Perspectives de l'économie mondiale, publiée en octobre 2024, le Fonds monétaire international (« FMI ») a maintenu ses prévisions de croissance de l'économie mondiale de 3,2 % en 2024. Cependant, le FMI a averti que la croissance annuelle au cours des cinq prochaines années devrait rester inférieure à la moyenne d'avant la pandémie.

Les gains enregistrés par les marchés boursiers mondiaux ces six derniers mois ont été largement alimentés par les baisses de taux d'intérêt consenties par un certain nombre de grandes banques centrales, alors que l'inflation poursuivait sa trajectoire descendante. La Banque centrale européenne (« BCE ») et la Banque d'Angleterre (« BoE ») ont baissé leurs taux d'intérêt pour la première fois depuis les premiers mois de la pandémie de COVID-19, en juin et en août 2024. La Réserve fédérale américaine (« la Fed ») a suivi le mouvement en septembre 2024, en abaissant ses taux de 0,5 % – une baisse plus importante que ne l'avaient anticipé de nombreux investisseurs – avant de les réduire à nouveau en novembre 2024.

Les marchés ont montré des signes de volatilité durant l'été, avec de fortes baisses enregistrées début août 2024, la faiblesse des données économiques américaines ayant suscité des craintes de ralentissement potentiel de la première économie mondiale. Cependant, les cours des actions ont compensé leurs pertes à la fin du mois et ont continué à produire des bénéfices importants en septembre 2024. Un ensemble de nouvelles mesures de relance annoncées par la Banque populaire de Chine et le gouvernement chinois fin septembre ont fourni un nouvel élan.

La victoire de Donald Trump aux élections présidentielles américaines de novembre 2024 a entraîné de nouvelles hausses du cours des actions à Wall Street et dans le monde entier. Trump devrait introduire des politiques plus favorables aux sociétés lorsqu'il prendra ses fonctions en janvier 2025. Cependant, les investisseurs s'inquiètent de l'impact potentiel des nouveaux droits de douane américains sur les importations en provenance d'Europe, de Chine et d'autres partenaires commerciaux importants.

Globalement, les rendements des obligations d'État ont largement baissé au cours de l'été en raison de l'anticipation de baisses de taux aux États-Unis (lorsque les rendements baissent, les cours obligataires augmentent). Toutefois, les rendements des bons du Trésor américain ont augmenté vers la fin du semestre en raison de l'incertitude entourant le résultat des élections présidentielles américaines et l'impact inflationniste potentiel des politiques économiques de l'administration Trump.

Vous trouverez des informations plus détaillées sur la performance des Compartiments dans le rapport des Gestionnaires financiers par délégation, où nous présentons également notre point de vue sur les perspectives d'investissement. Dans l'ensemble, les actifs sous gestion (« ASG ») de la Société ont augmenté de 3,32 %, de 16.288,32 millions d'USD à 16.829,4 millions d'USD.

La plus forte croissance en pourcentage des actifs sous gestion a été observée dans le Compartiment BlackRock Systematic ESG World Equity Fund, qui a progressé de 53,07 % pour atteindre 1 800,60 millions d'USD à la fin du semestre, et dans le Compartiment BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, qui a augmenté de 49,73 % pour atteindre 221,86 millions d'USD. Des gains significatifs ont également été enregistrés dans le Compartiment BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund, qui a progressé de 27,98 % pour atteindre 164,55 millions d'USD, et dans le Compartiment BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund, qui a gagné 24,10 % pour clôturer la période examinée à 944,3 millions d'USD.

Parmi les éléments en baisse, citons le Compartiment BlackRock Global Event Driven Fund, qui a subi une perte de 15,11 % de ses actifs sous gestion pour atteindre 1.638,01 millions d'USD, et le Compartiment BlackRock European Select Strategies Fund, qui a enregistré une baisse de 14,29 % de ses actifs sur la période pour atteindre 198,42 millions d'EUR. Le Compartiment BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund a perdu 13,87 % de sa valeur pour terminer à 511,68 millions d'USD, tandis que le Compartiment BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund a subi une perte de 11,33 % de ses actifs sous gestion pour clôturer à 248,09 millions d'EUR.

Lettre de la Présidente aux Actionnaires

Novembre 2024 suite

Au cours du semestre, les Compartiments BlackRock Global Absolute Return Bond Fund et BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund ont été dissous.

Des développements réglementaires susceptibles d'avoir des conséquences pour les investisseurs se sont poursuivis dans toute l'Europe. Parmi les principaux changements, notons :

- Le Règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFDR ») de l'Union européenne est entré en vigueur en mars 2021. Le règlement impose des obligations de transparence et de déclaration aux sociétés de gestion de placement, tant au niveau de l'entreprise que du produit. Certaines parties du cadre ont été finalisées en 2022 et adoptées début 2023. Dans le même temps, l'UE travaille sur un système de classification à l'échelle de l'UE, un « cadre ». Cette taxonomie vise à fournir aux entreprises et aux investisseurs un langage commun afin d'identifier dans quelle mesure les activités économiques peuvent être considérées comme durables sur le plan environnemental. Il y a également des mesures à prendre pour améliorer le reporting, avec la mise en œuvre de la Directive sur le reporting de durabilité des entreprises (« CSRD ») à venir plus tard en 2024. Dans le cadre de la réglementation CSRD, les sociétés devront rendre compte de la durabilité dans leurs chaînes d'approvisionnement (« Scope 3 ») et intégrer la double matérialité à leur reporting. En plus de la façon dont les questions relatives à la durabilité affectent l'entreprise, la double matérialité exige de préciser la façon dont les activités de l'entreprise affectent les questions environnementales, climatiques et sociales. Le gouvernement luxembourgeois a pris de nouvelles mesures pour encourager les investissements dans les compartiments écologiquement durables, en réduisant la taxe d'abonnement pour les compartiments qui répondent à certains critères environnementaux.
- En 2024, la Financial Conduct Authority (« FCA ») a créé l'Overseas Fund Regime (OFR), un nouveau cadre réglementaire qui permet à certains fonds d'investissement domiciliés en dehors du Royaume-Uni d'être promus au Royaume-Uni, y compris auprès des investisseurs de détail. L'OFR concerne la plupart des fonds d'investissement domiciliés au sein de l'EEE et des États membres de l'UE qui ont été autorisés conformément à la Directive OPCVM de la Commission européenne.

Si vous avez des questions sur l'un de ces sujets, veuillez nous contacter sur notre site Internet à l'adresse www.blackrockinternational.com par courrier électronique : investor.services@blackrock.com.

Veuillez agréer l'expression de mes salutations distinguées,

Denise Voss
Présidente
Décembre 2024

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

1^{er} juin 2024 au 30 novembre 2024

Examen du marché

Malgré des turbulences occasionnelles, les marchés boursiers mondiaux ont affiché dans l'ensemble des performances positives au cours des six mois examinés. La période a été marquée par une hausse du cours des actions à partir du début du mois de juin, sous l'effet d'une baisse des chiffres de l'inflation et des résultats positifs des sociétés. Cependant, des signes d'instabilité politique en France ont été un facteur de volatilité sur les marchés européens. L'annonce par le président français, Emmanuel Macron, d'élections législatives anticipées a entraîné des pertes importantes à la Bourse de Paris ainsi que sur d'autres bourses européennes. Les investisseurs britanniques ont largement salué la victoire du parti travailliste lors des élections générales de juillet. Le parti devait encourager des politiques favorables à la croissance et annoncer une période de plus grande stabilité politique en Grande-Bretagne.

La perspective de baisses de taux imminentes aux États-Unis et au Royaume-Uni a entraîné des gains, en particulier pour les petites entreprises, en juillet. Après plusieurs mois de bonnes performances, les principales actions technologiques ont reculé au cours du mois, les investisseurs commençant à se demander si l'enthousiasme du marché concernant l'impact économique potentiel de l'intelligence artificielle (« IA ») était exagéré. Les fortes baisses du cours de l'action ont été observées début août après la publication de données de l'industrie manufacturière et de l'emploi plus faibles que prévu aux États-Unis, ce qui a suscité les craintes d'une récession. Cependant, les marchés avaient en grande partie compensé leurs pertes à la fin du mois, et les données ultérieures ont suggéré que ces chiffres étaient quelque peu anormaux.

D'autres gains ont été enregistrés en septembre, la Fed et la BCE ayant baissé leurs taux d'intérêt pour la deuxième fois cette année. La baisse des prix du pétrole, qui a suivi les spéculations selon lesquelles l'Arabie saoudite envisageait d'abandonner son objectif non officiel de 100 dollars par baril, a permis de calmer les craintes d'une nouvelle hausse de l'inflation. Les performances en octobre ont été plus mitigées, avec des baisses du cours des actions de grandes entreprises technologiques, en raison d'inquiétudes renouvelées concernant le coût croissant des investissements dans l'IA. Cependant, la victoire de Donald Trump aux élections présidentielles américaines de novembre a entraîné des gains importants à Wall Street et sur d'autres marchés mondiaux, les investisseurs ayant anticipé des réductions d'impôts et un environnement réglementaire plus favorable aux États-Unis.

Les résultats en Chine sont restés plus modérés au cours de la période et la reprise post-pandémie du pays est demeurée particulièrement inégale. La confiance des investisseurs chinois et des entreprises chinoises a été dominée au début du semestre par les inquiétudes concernant la stabilité du secteur immobilier et une croissance atone. Toutefois, l'annonce de nouvelles mesures de relance de grande ampleur à la fin du mois de septembre a été particulièrement bien accueillie par les investisseurs et a provoqué un rebond des marchés boursiers chinois. Le marché boursier japonais a reculé au cours des

six mois qui ont suivi une période de gains significatifs. En particulier, les actions japonaises ont reculé vers la fin de l'été, les investisseurs s'inquiétant de nouvelles augmentations de taux de la Banque du Japon (« BoJ »).

La perspective d'une série de baisses de taux aux États-Unis et en Europe a contribué à la hausse du cours des obligations mondiales et à la baisse des rendements (les rendements des obligations évoluent à l'inverse des prix). Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans s'établissait à 4,2 % fin novembre contre 4,5 % à la fin du mois de mai 2024. Cependant, les inquiétudes concernant l'impact potentiellement inflationniste des politiques économiques du président Trump et la possibilité que les taux d'intérêt doivent rester élevés en conséquence ont entraîné une hausse des rendements des bons du Trésor vers la fin du semestre. Parallèlement, les rendements des obligations d'État françaises ont affiché une hausse particulièrement forte après l'annonce surprise des élections nationales en juin 2024, puis à nouveau en novembre, le nouveau gouvernement ayant eu du mal à adopter son premier budget.

Performance des Compartiments

Un tableau indiquant les rendements de performance de la catégorie d'actions primaire de chaque Compartiment par rapport à l'indice de référence applicable est repris aux pages 9, 10 et 11. Vous trouverez ci-dessous un bref résumé de la performance des Compartiments.

Performance des Compartiments en actions

Le Compartiment BlackRock European Absolute Return Fund a progressé de 2,43 %, dépassant son indice de référence, l'indice EURIBOR à trois mois, qui a augmenté de 1,70 %. Le Compartiment BlackRock UK Equity Absolute Return Fund a progressé de 3,46 %, tandis que le Compartiment BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund a gagné 3,58 %. Les deux Compartiments ont surperformé la hausse de 2,60 % de leur indice de référence partagé, l'indice SONIA à trois mois plus ISDA spread.

Le Compartiment BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund a progressé de 10,08 % au cours de la période, tandis que le Compartiment BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund a reculé de 2,02 %.

Le Compartiment BlackRock Global Equity Absolute Return Fund a reculé de 0,03 % et le Compartiment BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund a reculé de 1,62 %. Chacun de ces compartiments a un indice de référence commun, le SOFR Index à trois mois plus ISDA spread, lequel a augmenté de 2,76 %.

Le Compartiment BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund a reculé de 3,07 %, sous-performant son indice de référence, le MSCI Emerging Markets Index, qui a progressé de 4,10 %. Le Compartiment BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund a progressé de 5,08 % et a surperformé son indice de référence, le Bank of America three-month US Treasury Bill, qui a augmenté de 2,56 %.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

1^{er} juin 2024 au 30 novembre 2024 suite

Le Compartiment BlackRock European Opportunities Extension Fund a reculé de 1,15 %, en deçà de son indice de référence, le S&P Europe BMI Index (Developed Markets Only), qui a baissé de 0,65 %. Le Compartiment BlackRock European Select Strategies Fund a gagné 3,42 %, et a surperformé son indice de référence, qui a progressé de 3,10 %. Le Compartiment BlackRock European Unconstrained Equity Fund a reculé de 3,46 %, et n'a pas atteint le niveau de son indice de référence, l'indice MSCI Europe Index Net Total Return, qui a baissé de 0,92 %. Le Compartiment BlackRock Global Event Driven Fund a progressé de 2,37 %, contre une hausse de 2,56 % pour l'indice de référence, le Bank of America three-month US Treasury bill.

Le Compartiment BlackRock Systematic ESG World Equity Fund a progressé de 10,36 %, en deçà de son indice de référence, le MSCI World Index (Net Total Return), qui a gagné 11,26 %. Le Compartiment BlackRock Systematic Style Factor Fund a progressé de 4,35 %, contre une performance de référence de 2,76 % pour le SOFR Index à trois mois plus ISDA spread.

Le Compartiment BlackRock Global Real Asset Securities Fund a progressé de 5,31 %, contre une hausse de 6,57 % pour son indice de référence, le FTSE Custom Developed Core Infrastructure 50/50 EPRA/Nareit Developed Dividend+ Net Index. Enfin, le Compartiment BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund a progressé de 2,46 %, mais est resté à la traîne par rapport à la hausse de 2,76 % de son indice de référence, le SOFR Index à trois mois plus ISDA spread.

Performance des Compartiments Obligations

Le Compartiment BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund a augmenté de 3,28 % sur la période, dépassant son indice de référence, le SOFR Index à trois mois, qui a progressé de 2,63 %. Le Compartiment BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund a progressé de 2,47 %, surperformant son indice de référence, l'ESTR Overnight Rate Index, qui a progressé de 1,81 %.

Le Compartiment BlackRock Sustainable Euro Bond Fund a progressé de 4,87 %, derrière son indice de référence, le Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index, qui a progressé de 5,35 %. Le Compartiment BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund a augmenté de 4,83 %, mais n'a pas atteint le niveau de son indice de référence, l'indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, qui a progressé de 5,24 %. Le Compartiment BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund a progressé de 3,16 %, surperformant son indice de référence, l'ESTR Overnight Rate Index, qui a progressé de 1,81 %. Le Compartiment BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund a augmenté de 3,01 %, mais est resté à la traîne de son indice de référence, le Bloomberg MSCI Euro Aggregate 1-3 years Sustainable SRI Index, qui a progressé de 3,37 %. Le Compartiment BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund a gagné 5,99 %, surperformant ainsi son indice de référence, le JP Morgan EMBI Global Diversified 1-3 year Index, qui a rapporté 4,77 %.

Performance des Compartiments diversifiés

Le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund a progressé de 3,68 % sur la période de 12 mois, surperformant son indice de référence, l'ESTR Overnight Rate Index, qui a gagné 1,81 %. Le portefeuille BlackRock Managed Index Portfolio (Conservative) a progressé de 7,51 %. Les portefeuilles Defensive, Moderate et Growth ont respectivement augmenté de 5,41 %, 9,01 % et 11,72 % en EUR. Aucun des portefeuilles gérés n'a d'indice de référence.

Perspective

Les marchés des actions et des obligations ont continué à enregistrer des performances positives en 2024, les craintes inflationnistes s'étant apaisées et les banques centrales ayant commencé à assouplir leur politique monétaire. Les données économiques ont été en général meilleures que prévu pendant la majeure partie de la période, les investisseurs ont gardé bon espoir qu'un « atterrissage en douceur » suivrait la période de taux élevés et de turbulences économiques.

Malgré les gains qu'ils ont récemment accumulés, les marchés mondiaux restent néanmoins confrontés à plusieurs défis potentiels. Bien que les taux d'inflation aient continué à baisser de manière régulière, le parcours n'a pas été sans heurts. La situation géopolitique au Moyen-Orient et en Ukraine reste quant à elle très instable et la victoire de Donald Trump aux élections présidentielles américaines de novembre semble susceptible d'accroître l'intensité des différends commerciaux entre les États-Unis et un certain nombre de leurs principaux partenaires commerciaux.

Toutefois, les efforts renouvelés de la Chine pour stimuler son économie ont été bien accueillis par les investisseurs et pourraient jouer un rôle important dans la croissance de l'économie mondiale dans les mois à venir.

Malgré la persistance des défis macroéconomiques, le secteur des entreprises est resté relativement robuste à ce jour, en particulier les entreprises technologiques portées par l'optimisme quant à l'impact potentiel de l'IA. Cependant, les investisseurs ont commencé à remettre en question la capacité de l'IA à stimuler une croissance significative des bénéfices à court et moyen terme, ainsi que le coût des investissements nécessaires pour développer la technologie.

Malgré ces obstacles, il existe des entreprises dans tous les domaines de l'économie mondiale qui ont démontré leur résilience face aux turbulences récentes et qui devraient bénéficier d'une politique monétaire plus accommodante ainsi que du changement d'administration aux États-Unis. Même s'il ne fait aucun doute qu'il y aura des défis à relever dans les mois à venir, des opportunités continueront également à se présenter.

Décembre 2024

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

1^{er} juin 2024 au 30 novembre 2024 suite

Vous trouverez, dans le tableau ci-dessous, les rendements de la catégorie d'actions primaire pour chaque Compartiment, qui a été choisie à titre représentatif. Conformément aux objectifs d'investissement respectifs décrits dans le Prospectus, les Compartiments ne cherchent pas à reproduire la performance d'un indice de référence spécifique. Les rendements de l'indice de référence inclus dans le tableau ci-dessous sont fournis à titre de référence uniquement aux fins du présent rapport intermédiaire et des états financiers non révisés. La principale catégorie d'actions pour les Compartiments BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund, BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock Global Equity Absolute Return Fund est la catégorie D de capitalisation. Pour les Compartiments BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios – Growth et BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate, il s'agit de la catégorie D de distribution. Pour tous les autres Compartiments, la catégorie d'actions primaire est la catégorie A de capitalisation. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.

La performance passée n'est pas indicatrice de la performance future et ne doit pas être le seul facteur pris en considération pour le choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque, si bien que la valeur de votre investissement et le revenu qui en découle varient et que le montant de votre investissement initial ne peut être garanti. Les Compartiments investissent une part importante d'actifs libellés dans plusieurs devises ; par conséquent, les variations du taux de change concerné affecteront la valeur de l'investissement. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et commissions qui peuvent être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et les bases d'imposition peuvent varier de temps à autre. Les souscriptions ne doivent être faites que sur la base du Prospectus en vigueur et du DIC de PRIIP, complétés par le Rapport annuel et les états financiers révisés les plus récents, ainsi que par le Rapport intermédiaire et les états financiers non révisés, si ceux-ci sont publiés après ledit Rapport annuel et les états financiers révisés. Des exemplaires sont disponibles auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs (des sociétés ou succursales de BlackRock Group locales ou de leurs administrateurs), de l'Agent de Transfert, de la Société de Gestion ou de l'un des Représentants ou Distributeurs ainsi qu'au siège de la Société. BSF est réservé aux non-ressortissants américains qui ne résident pas aux États-Unis. Les Compartiments ne sont pas offerts à la vente ni vendus aux États-Unis, pas plus que dans les territoires ou les possessions des États-Unis.

Nom du Compartiment	Performance de la période financière allant jusqu'au 30 novembre 2024				Date de lancement	Classification SFDR ^{(1),(2)}
	6 months	2023	2022	2021		
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist	(1,62) %	6,61 %	4,37 %	7,44 %	31 août 2016	Autres
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76 %	5,48 %	1,97 %	0,18 %		
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund 'A' Class Non Dist	3,68 %	4,84 %	(11,65) %	3,38 %	28 janvier 2011	Article 8
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,81 %	3,31 %	(0,01) %	(0,47) %		
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist	3,58 %	12,58 %	(21,25) %	9,83 %	17 octobre 2018	Autres
3 Month SONIA Index (compounded in arrears plus 11,9 basis point spread)	2,60 %	4,83 %	1,52 %	0,09 %		
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund 'A' Class Non Dist	(3,07) %	26,52 %	(0,33) %	3,86 %	18 septembre 2015	Autres
MSCI Emerging Markets Index	4,10 %	9,83 %	(20,09) %	(2,54) %		
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund 'A' Class Non Dist	3,28 %	14,61 %	(7,13) %	(12,25) %	12 juin 2013	Autres
3 Month SOFR Index (JP Morgan EMBI Global Diversified Index (50%) / JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (50%))	2,63 %	5,21 %	1,70 %	0,16 %		
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund 'A' Class Non Dist	5,99 %	12,38 %	(6,25) %	(1,16) %	6 décembre 2017	Autres
J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-3 year Index	4,77 %	9,29 %	(10,54) %	1,04 %		
BlackRock European Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	2,43 %	4,29 %	(4,85) %	8,31 %	27 février 2009	Autres
3 Month Euribor (Industry Standard) Index	1,70 %	3,42 %	0,34 %	(0,56) %		
BlackRock European Opportunities Extension Fund 'A' Class Non Dist	(1,15) %	21,19 %	(24,63) %	44,23 %	31 août 2007	Autres
S&P Europe BMI Index	(0,65) %	16,29 %	(11,18) %	25,14 %		

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

1^{er} juin 2024 au 30 novembre 2024 suite

Nom du Compartiment	Performance de la période financière allant jusqu'au 30 novembre 2024		Résultats par année civile			Date de lancement	Classification SFDR ^{(1),(2)}
	6 months	2023	2022	2021			
BlackRock European Select Strategies Fund 'A' Class Non Dist	3,42 %	7,93 %	(14,01) %	2,31 %		19 août 2015	Article 8
75% Bloomberg Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) / 25% MSCI Europe Index (Hedged EUR)	3,10 %	8,65 %	(15,97) %	2,65 %			
BlackRock European Unconstrained Equity Fund 'A' Class Non Dist	(3,46) %	24,83 %	(19,18) %	32,42 %		6 décembre 2018	Article 8
MSCI Europe Index	(0,92) %	15,83 %	(9,49) %	25,13 %			
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund 'A' Class Non Dist⁽³⁾	2,67 %	(2,32) %	(1,67) %	(2,15) %		25 mai 2012	Autres
3 Month EURIBOR Index	1,24 %	3,06 %	(0,32) %	(0,55) %			
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist	(0,03) %	9,26 %	(10,81) %	(7,49) %		12 décembre 2018	Autres
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76 %	5,48 %	1,97 %	0,18 %			
BlackRock Global Event Driven Fund 'A' Class Non Dist	2,37 %	6,82 %	(2,78) %	1,46 %		5 août 2015	Autres
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	2,56 %	5,02 %	1,46 %	0,05 %			
BlackRock Global Real Asset Securities Fund 'A' Class Non Dist	5,31 %	10,58 %	(24,63) %	13,20 %		30 novembre 2017	Article 8
FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50%) / FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50%)	6,57 %	9,39 %	(17,13) %	13,75 %			
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	2,46 %	2,49 %	—	—		3 août 2023	Autres
3 Month SOFR Index (compounded in arrears)	2,76 %	2,35 %	—	—			
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative 'A' Class Non Dist	7,51 %	8,00 %	(15,20) %	7,59 %		26 janvier 2018	Article 8
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive 'D' Class Dist	5,41 %	5,29 %	(13,47) %	3,87 %		10 avril 2015	Article 8
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth 'D' Class Dist	11,72 %	12,69 %	(18,29) %	19,03 %		10 avril 2015	Article 8
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate 'D' Class Dist	9,01 %	8,69 %	(14,13) %	12,37 %		10 avril 2015	Article 8
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund 'A' Class Non Dist	4,87 %	7,02 %	(17,65) %	(4,01) %		23 août 2016	Article 8
Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) / Bloomberg Global Aggregate Index (20%))	5,35 %	7,13 %	(17,31) %	(2,98) %			
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund 'A' Class Non Dist	4,83 %	7,95 %	(14,28) %	(1,87) %		21 juin 2019	Article 8
Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro Corporate Index (80%) / Bloomberg Global Corporate Index (20%))	5,24 %	8,00 %	(13,48) %	(0,99) %			
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund 'A' Class Non Dist	3,01 %	4,11 %	(5,55) %	—		1 mars 2021	Article 8
Bloomberg MSCI Euro Aggregate 1-3 Years Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 Years Index (80%) / Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Index (20%))	3,37 %	3,92 %	(4,85) %	—			
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund 'A' Class Non Dist	3,16 %	6,00 %	(5,13) %	(0,59) %		11 juin 2019	Article 8
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,81 %	3,31 %	(0,01) %	(0,47) %			
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund 'A' Class Non Dist	2,47 %	2,81 %	(0,93) %	(1,54) %		30 septembre 2009	Article 8
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,81 %	3,31 %	(0,01) %	(0,47) %			

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

1^{er} juin 2024 au 30 novembre 2024 suite

Nom du Compartiment	Performance de la période financière allant jusqu'au 30 novembre 2024	Résultats par année civile			Date de lancement	Classification SFDR ^{(1),(2)}
	6 months	2023	2022	2021		
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	10,08 %	16,64 %	8,47 %	10,29 %	22 février 2017	Article 8
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76 %	5,48 %	1,97 %	0,18 %		
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund 'A' Class Non Dist	10,36 %	25,84 %	(19,70) %	23,15 %	20 août 2015	Article 8
MSCI World Index	11,26 %	23,79 %	(18,14) %	21,82 %		
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	5,08 %	10,02 %	0,12 %	2,65 %	2 juin 2014	Autres
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	2,56 %	5,02 %	1,46 %	0,05 %		
BlackRock Systematic Style Factor Fund 'A' Class Non Dist	4,35 %	13,85 %	1,63 %	14,17 %	29 février 2016	Autres
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76 %	5,48 %	1,97 %	0,18 %		
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund 'A' Class Non Dist⁽³⁾	8,42 %	23,33 %	(19,00) %	17,67 %	18 septembre 2015	Article 8
MSCI All Country World Index	8,99 %	22,20 %	(18,36) %	18,54 %		
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	2,02 %	7,78 %	4,83 %	8,80 %	17 février 2012	Article 8
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76 %	5,48 %	1,97 %	0,18 %		
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	3,46 %	4,63 %	6,85 %	0,83 %	18 août 2016	Autres
3 Month SONIA Index (compounded in arrears plus 11,9 basis point spread)	2,60 %	4,83 %	1,52 %	0,09 %		

⁽¹⁾ Tous les fonds sont gérés activement.

⁽²⁾ La classification SFDR est celle de l'exercice clos le 30 novembre 2024.

⁽³⁾ Le Compartiment a été liquidé durant la période, voir la Note 1 pour plus de détails. La performance indiquée représente la performance du Compartiment du 31 mai 2024 à la date de liquidation.

Les rendements des Compartiments sont fondés sur les cours de négociation avec dividendes nets (après déduction de la retenue à la source) réinvestis et sont indiqués après déduction des commissions. Sources indiciaires : Indices – Financial Times, MSCI, Citigroup, DataStream, MorningStar; Funds – BlackRock Investment Management (UK) Limited.

Bilan

au 30 novembre 2024

		BlackRock Strategic Funds Combined	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund
	Note	USD	USD	EUR	GBP
Actif					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		15.690.114.046	141.503.684	408.191.442	277.369.930
Plus-values/(moins-values) non réalisées		810.239.094	674.940	34.420.625	1.425.399
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	16.500.353.140	142.178.624	442.612.067	278.795.329
Avoir en banque	2(a)	295.571.100	10.338.281	3.314.713	2.204.539
Dus par le courtier	14	226.353.651	12.153.115	1.253.810	1.453.018
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	100.193.291	342.449	1.783.152	904.850
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	764.853.988	4.667.058	2.346.826	27.885.952
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	92.749.874	35.105	1.190.134	28.933
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	14.842.076	1.471.760	378.890	463.675
Opérations de change à terme en cours	2(d)	89.470.228	86.048	3.987.261	1.381.421
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	247.536.262	2.413.343	108.990	8.442.945
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	16.613.250	—	2.366.535	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	444.603	999	25.854	48
Total des actifs		18.348.981.463	173.686.782	459.368.232	321.560.710
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a)	22.592.910	—	—	792.312
Dus au courtier	14	73.456.928	4.313.864	1.487.426	3.216.956
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	19.092.851	180.088	245.892	838.344
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	813.748.982	2.524.015	796.942	23.999.609
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	84.687.547	15.999	7.394.203	154.119
Distribution de revenu payable	2(a),11	8.567.108	—	—	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	34.513.938	573.511	324.393	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	139.024.287	1.560.061	9.838.418	107.133
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	242.743.576	908.317	336.523	6.622.159
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	20.104.270	—	230.746	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	61.084.588	884.929	964.279	799.979
Total du passif		1.519.616.985	10.960.784	21.618.822	36.530.611
Total de l'actif net		16.829.364.478	162.725.998	437.749.410	285.030.099

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 30 novembre 2024 suite

		BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BlackRock European Absolute Return Fund
	Note	USD	USD	USD	EUR
Actif					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		597.198.160	1.108.931.579	154.372.449	716.571.192
Plus-values/(moins-values) non réalisées		(97.372.567)	(36.073.476)	(2.779.179)	91.646.597
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	499.825.593	1.072.858.103	151.593.270	808.217.789
Avoir en banque	2(a)	10.745.479	38.719.775	11.203.384	14.240.337
Dus par le courtier	14	42.015.637	12.341.043	405.010	39.606
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	2.033.467	24.554.717	2.644.627	1.569.444
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	21.519.007	—	—	31.180.532
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	651.439	7.959	373.222	31.157.984
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	1.127.729	21.212	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1.362.814	22.324.388	137.257	361.957
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	14.488.929	17.258.297	551.321	11.149.708
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	12.351.371	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	121.182	12.149	2.078	2.451
Total des actifs		592.763.547	1.201.555.531	166.931.381	897.919.808
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a)	21	13.240	—	5.137.589
Dus au courtier	14	8.583	10.203.167	110.955	17.517.424
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	1.210.018	—	48.316	1.381.926
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	50.618.931	285.000	—	17.970.609
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	3.266.196	1.273.488	36.928	1.385.712
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	276	—	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	3.280.101	3.005.129	4.266	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	823.864	37.299.750	1.399.329	202.439
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	19.916.961	11.061.636	561.166	6.643.462
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	4.685.066	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	1.957.122	817.147	223.256	9.279.870
Total du passif		81.081.797	68.643.899	2.384.216	59.519.031
Total de l'actif net		511.681.750	1.132.911.632	164.547.165	838.400.777

Bilan

au 30 novembre 2024 suite

		BlackRock European Opportunities Extension Fund	BlackRock European Select Strategies Fund	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund ⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
Actif					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		548.592.670	188.247.003	61.754.372	—
Plus-values/(moins-values) non réalisées		151.087.762	6.411.433	5.144.015	—
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	699.680.432	194.658.436	66.898.387	—
Avoir en banque	2(a)	5.486.174	1.174.894	66.612	132.478
Dus par le courtier	14	2.665	1.613.656	—	—
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	977.950	1.688.780	37.311	—
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	17.868.048	1.149.976	—	—
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	453.333	47.175	17.560	—
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	549.027	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	51.791	231.773	2.199	—
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	5.403.280	445.311	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	192.972	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	5.182	1.153	143	—
Total des actifs		729.928.855	201.753.153	67.022.212	132.478
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a)	1.421.294	498.166	—	—
Dus au courtier	14	10.305.031	38.147	—	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	304.094	25.056	—	—
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	9.646.820	108.565	—	—
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	3.937.937	702.258	23.214	—
Distribution de revenu payable	2(a),11	71.724	—	—	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	224.277	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	640.238	493.628	686	—
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	3.014.139	522.823	—	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	68.056	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	3.076.473	655.377	153.006	132.478
Total du passif		32.417.750	3.336.353	176.906	132.478
Total de l'actif net		697.511.105	198.416.800	66.845.306	—

⁽¹⁾ Compartiment dissous, pour plus d'informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

Bilan

au 30 novembre 2024 suite

		BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	BlackRock Global Event Driven Fund	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund
	Note	USD	USD	USD	USD
Actif					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		24.477.686	1.564.213.435	1.188.846.662	15.105.034
Plus-values/(moins-values) non réalisées		3.133.779	86.888.875	(45.034.438)	682.396
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	27.611.465	1.651.102.310	1.143.812.224	15.787.430
Avoir en banque	2(a)	4.134.259	55.219.137	3.084.641	958.095
Du par le courtier	14	934.990	32.411.887	10.183.147	—
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	75.883	7.214.055	4.640.732	25.545
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	1.196.748	25.486.363	12.834.975	360.333
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	—	1.157.465	1.753.999	—
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	60.162	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	73.152	788.022	83.216	8
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	448.103	8.819.803	53.009	57.742
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	129	9.945	7.158	—
Total des actifs		34.534.891	1.782.208.987	1.176.453.101	17.189.153
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a)	79.907	282.948	1.013	22.666
Du au courtier	14	67.489	10.265	—	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	67.113	3.793.533	4.894	6.791
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	1.260.377	43.077.044	6.561	240.938
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	—	37.052.815	423.672	—
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	—	8.491.036	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	83.175	9.858.242	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	435.458	28.560.730	1.456.060	545
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	785.049	15.876.933	—	128.669
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—	11.224.607	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	18.099	5.682.765	3.224.391	5.152
Total du passif		2.796.667	144.195.275	24.832.234	404.761
Total de l'actif net		31.738.224	1.638.013.712	1.151.620.867	16.784.392

Bilan

au 30 novembre 2024 suite

		BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
Actif					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		117.727.684	152.674.751	545.728.423	727.608.721
Plus-values/(moins-values) non réalisées		16.172.988	11.328.501	140.770.350	113.922.622
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	133.900.672	164.003.252	686.498.773	841.531.343
Avoir en banque	2(a)	177.241	126.321	855.247	1.250.633
Du par le courtier	14	—	—	—	—
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	53.900	99.095	—	—
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	—	619.595	2.398.460	—
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	331.583	175.537	4.364.891	1.715.269
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	528.989	2.090.839	3.800.010	6.867.605
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	—	—	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	2.073	1.911	10.573	5.686
Total des actifs		134.994.458	167.116.550	697.927.954	851.370.536
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a)	—	83	—	—
Du au courtier	14	—	—	—	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	—	—	—	—
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	303.574	268.012	2.645.569	775.350
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	105.320	580.092	4.273.838	1.326.313
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	—	—	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1.651.549	2.028.064	7.930.315	10.357.808
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	—	—	—	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	184.836	197.984	933.458	1.059.743
Total du passif		2.245.279	3.074.235	15.783.180	13.519.214
Total de l'actif net		132.749.179	164.042.315	682.144.774	837.851.322

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 30 novembre 2024 suite

		BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
Actif					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		772.924.517	240.359.632	127.742.027	303.737.844
Plus-values/(moins-values) non réalisées		11.308.270	5.448.309	1.300.124	8.152.012
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	784.232.787	245.807.941	129.042.151	311.889.856
Avoir en banque	2(a)	2.104.030	557.385	463.540	4.801.713
Dus par le courtier	14	4.043.801	1.334.531	616.025	7.441.222
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	7.449.717	3.111.048	881.352	5.077.957
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	7.275.411	1.863.187	1.164.264	220.214
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	964.049	291.760	—	624.806
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	1.457.702	369.422	208.353	287.355
Opérations de change à terme en cours	2(d)	237.689	94.494	35.927	118.735
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	653.331	531.612	111.380	2.459.747
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	19.395	—	626.435
Autres éléments de l'actif	2(a)	6.874	14.276	42.926	4.787
Total des actifs		808.425.391	253.995.051	132.565.918	333.552.827
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a)	6.853.946	1.825.856	1.056.769	—
Dus au courtier	14	654.266	394.717	43.094	1.177.977
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	3.305	—	1.773	37.343
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	—	2.531.427	—	3.562.172
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	2.959.390	110.941	5.228.038	30.438
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	—	—	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	622.840	219.280	220.037	1.994.997
Opérations de change à terme en cours	2(d)	431.823	168.601	72.439	1.155.323
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	1.479.879	311.401	213.204	2.120.041
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	46.882	—	290.578
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	981.052	299.340	121.647	153.895
Total du passif		13.986.501	5.908.445	6.957.001	10.522.764
Total de l'actif net		794.438.890	248.086.606	125.608.917	323.030.063

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 30 novembre 2024 suite

		BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund
	Note	EUR	USD	USD	USD
Actif					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		1.966.145.322	212.828.755	1.550.184.640	21.546.097
Plus-values/(moins-values) non réalisées		33.761.350	1.951.767	230.209.483	5.391
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	1.999.906.672	214.780.522	1.780.394.123	21.551.488
Avoir en banque	2(a)	24.697.074	8.916.534	17.940.229	1.616.525
Du par le courtier	14	52.847.037	2.149.210	526.103	662.257
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	24.633.566	1.310.580	2.443.642	32.535
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	16.526.245	79.517.953	—	5.541.624
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	21.620.000	3.053.188	8.776.765	127.407
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	3.943.580	419.759	236.732	101.341
Opérations de change à terme en cours	2(d)	11.587.130	82.862	836.613	10.930
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	22.414.388	21.411.476	—	2.005.977
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	831.350	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	32.527	75.535	6.676	43.472
Total des actifs		2.179.039.569	331.717.619	1.811.160.883	31.693.556
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a)	—	547.851	—	360.431
Du au courtier	14	4.234.698	9.640.768	—	142.422
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	115.810	1.491.924	—	55.115
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	14.166.668	69.957.779	—	6.318.053
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	3.579.857	2.039.186	6.591.189	25.005
Distribution de revenu payable	2(a),11	107	—	—	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	10.876.130	—	—	38.191
Opérations de change à terme en cours	2(d)	13.290.136	2.049.848	558.853	364.706
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	25.858.574	20.284.294	—	1.976.803
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	3.338.687	—	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	4.419.466	3.847.399	3.408.292	197.082
Total du passif		79.880.133	109.859.049	10.558.334	9.477.808
Total de l'actif net		2.099.159.436	221.858.570	1.800.602.549	22.215.748

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 30 novembre 2024 suite

		BlackRock Systematic Style Factor Fund	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund ⁽¹⁾	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund
	Note	USD	USD	USD	GBP
Actif					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		132.952.080	—	959.364.958	321.975.272
Plus-values/(moins-values) non réalisées		29.948	—	426.400	(36.717)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	132.982.028	—	959.791.358	321.938.555
Avoir en banque	2(a)	38.171.948	144.101	9.050.741	15.601.997
Du par le courtier	14	14.427.649	—	19.845.568	2.712.015
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	103.431	—	2.300.743	1.058.565
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	22.504.494	—	452.003.364	13.131.260
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	7.979.255	—	2.343.732	18.353
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	2.079.284	—	—	901.493
Opérations de change à terme en cours	2(d)	8.055.920	—	7.580.341	11.537.225
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	9.279.851	—	105.988.601	6.603.964
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	15	—	94	26
Total des actifs		235.583.875	144.101	1.558.904.542	373.503.453
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a)	25	—	2.363	2.014.631
Du au courtier	14	3.507.630	—	—	2.787.019
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	524.237	—	7.245.312	921.689
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	42.550.725	—	479.590.958	24.569.133
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	93.387	—	282.782	—
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	—	—	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	2.389.641	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	5.969.280	—	7.179.876	232.207
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	8.257.464	—	105.982.376	4.622.165
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	417.787	144.101	14.331.329	826.341
Total du passif		63.710.176	144.101	614.614.996	35.973.185
Total de l'actif net		171.873.699	—	944.289.546	337.530.268

⁽¹⁾ Compartiment dissous, pour plus d'informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund					
Total de l'actif net	USD	162.725.998	149.493.454	75.609.018	50.032.917
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	113,03	116,10	109,88	109,36
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	108,64	110,69	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	138,57	137,07	130,06	125,85
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	128,54	130,23	125,09	119,39
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	136,31	138,55	128,75	124,50
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF ⁽¹⁾	CHF	95,51	—	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	144,80	142,86	135,22	130,21
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	117,75	120,66	113,86	112,73
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	126,41	128,50	119,71	116,56
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	104,72	105,83	—	—
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	133,99	132,87	126,51	123,04
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	110,48	113,77	108,11	108,14
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	156,63	158,16	144,46	137,75
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	110,20	111,57	—	—
Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	139,98	141,95	131,42	126,47
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	113,49	117,61	113,02	112,58
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	120,43	123,11	115,64	114,08
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	109,40	110,32	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	106,53	108,06	—	—
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund					
Total de l'actif net	EUR	437.749.410	483.009.609	784.204.170	1.128.995.831
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	131,37 ⁽²⁾	126,71	119,78	122,66
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	133,20 ⁽²⁾	128,82	122,08	125,00
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	110,53 ⁽²⁾	106,61	100,77	103,20
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	143,52 ⁽²⁾	137,95	129,49	131,69
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	123,27 ⁽²⁾	119,19	113,23	116,54
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	148,54 ⁽²⁾	142,60	133,54	135,50
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	CAD	144,24 ⁽²⁾	138,06	127,80	126,82
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	11.196,5 ⁽²⁾	10.932,00	10.671,11	10.997,03
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	147,75 ⁽²⁾	142,23	133,51	135,68
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	125,63 ⁽²⁾	119,61	109,99	108,42
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	160,45 ⁽²⁾	153,61	143,05	144,37

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund					
Total de l'actif net	GBP	285.030.099	283.212.561	343.956.491	599.297.873
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	114,35	112,74	101,94	99,15
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH ⁽³⁾	CNH	—	1.091,72	972,45	927,68
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	123,30	120,14	106,29	102,32
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	131,36	126,97	110,41	103,37
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	127,86	123,75	107,99	102,29
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	AUD	96,54	93,59	82,29	77,83
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	119,51	117,53	105,74	102,35
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	126,51	122,96	108,24	103,70
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	135,35	130,67	113,47	106,94
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	141,16	136,11	117,76	109,69
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	128,82	124,19	107,53	101,05
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	121,77	119,58	107,29	103,56
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY ⁽³⁾	JPY	—	12.757,09	9.613,79	8.445,41
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	9.021,43	8.907,92	8.140,44	7.890,36
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	138,10	133,13	115,27	108,33
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	128,90	125,10	109,80	104,89
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	143,98	138,62	119,58	111,07
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	137,68	132,71	114,90	107,97
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	97,59	93,99	81,40	76,02
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	154,31	148,01	126,81	117,96
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	123,18	120,99	108,59	104,76
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	139,97	134,95	116,89	109,90
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	130,42	126,61	111,17	106,22
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	146,08	140,67	121,41	112,81
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund					
Total de l'actif net	USD	511.681.750	594.064.817	447.369.202	356.320.740
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	232,98	240,35	200,90	176,36
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	97,84	103,35	90,07	83,18
Action de distribution de Catégorie D	USD	120,57	124,08	104,66	91,86
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	100,83	106,27	92,14	84,67
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	185,46	193,39	163,91	150,04
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	227,79	234,41	194,96	170,29
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	EUR	229,85	229,64	194,41	169,26
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	151,60	155,18	133,02	114,27
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	209,99	210,86	180,31	158,56
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	134,00	137,69	114,19	99,44
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	140,05	139,73	117,96	102,41
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	274,64	280,81	230,56	198,80
Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP	GBP	164,25	167,61	142,81	121,94
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	258,01	264,72	218,85	190,01

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	1.132.911.632	1.175.874.332	990.993.628	1.137.911.551
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	75,39	73,18	68,13	74,12
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	121,82	117,95	103,84	106,38
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	100,32	98,04	88,06	93,21
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	87,61	85,68	77,11	81,35
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	83,40	82,52	75,83	80,85
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	95,40	93,16	83,63	88,45
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	83,03	82,90	76,65	81,67
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	EUR	89,98	87,20	82,05	87,14
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	70,70	71,22	67,19	73,99
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	88,40	84,82	80,87	85,29
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	75,08	72,58	67,57	73,52
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	133,25	128,53	112,30	114,18
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	87,93	86,69	79,11	83,75
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	110,43	107,53	95,83	100,72
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	115,14	111,76	98,88	101,80
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	96,18	94,23	85,06	90,48
Action de Catégorie I de distribution en EUR	EUR	86,34	83,69	78,77	83,65
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	EUR	71,52	69,57	65,67	72,64
Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	EUR	65,78	66,27	62,50	68,81
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	69,89	70,07	64,88	69,44
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	97,56	94,81	84,31	88,36
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	133,03	128,20	111,81	113,47
Action de Catégorie X de distribution en EUR	EUR	87,32	84,62	79,63	84,59
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	149,98	144,00	124,65	125,56
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	121,08	116,81	102,87	105,66
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	CAD	108,79	105,00	91,59	92,89
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	164.547.165	128.577.214	83.758.941	96.295.844
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	132,72	125,22	108,65	107,23
Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	EUR	88,82	87,09	80,92	85,55
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	112,96	107,49	95,02	96,81
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	136,02	128,10	110,76	108,92
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	117,13	111,25	98,03	99,53
Action de Catégorie E de distribution en EUR	EUR	116,11	109,62	101,78	103,91
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	EUR	85,38	83,73	77,80	82,28
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	149,48	137,28	121,88	120,49
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	110,38	105,30	93,54	95,77
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	127,18	119,74	103,44	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	117,63	111,69	98,32	99,77
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	140,54	132,05	113,64	111,25
BlackRock European Absolute Return Fund					
Total de l'actif net	EUR	838.400.777	875.313.359	1.366.112.417	1.529.883.902
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	EUR	166,21 ⁽²⁾	162,25	153,24	147,80
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	166,24 ⁽²⁾	162,29	153,29	147,85
Action de distribution de Catégorie D	EUR	173,73 ⁽²⁾	169,25	159,18	152,91
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	161,94 ⁽²⁾	159,77	153,63	149,69
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	176,78 ⁽²⁾	172,22	161,98	155,59
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	195,74 ⁽²⁾	189,42	175,84	166,50
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	121,57 ⁽²⁾	117,53	108,78	102,38
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	156,05 ⁽²⁾	152,65	144,80	140,24
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	181,95 ⁽²⁾	177,07	166,18	159,24
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	115,38 ⁽²⁾	111,55	—	—
Action de capitalisation de Catégorie S	EUR	126,65 ⁽²⁾	123,23	115,67	110,83
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	121,93 ⁽²⁾	117,79	108,85	102,72

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock European Opportunities Extension Fund					
Total de l'actif net	EUR	697.511.105	722.199.186	605.750.379	604.355.751
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	528,27 ⁽²⁾	548,23	478,28	438,88
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	642,21 ⁽²⁾	649,68	559,87	520,78
Action de Catégorie D de distribution (G)	EUR	230,44 ⁽²⁾	233,06	202,43	189,38
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	553,85 ⁽²⁾	572,67	497,31	454,24
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	676,02 ⁽²⁾	682,26	585,32	541,89
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	602,59 ⁽²⁾	611,16	529,17	494,65
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	362,32 ⁽²⁾	365,07	312,34	288,48
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	446,45 ⁽²⁾	447,65	378,80	346,05
BlackRock European Select Strategies Fund					
Total de l'actif net	EUR	198.416.800	231.494.455	312.340.778	381.911.389
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	EUR	107,52	103,97	100,13	103,64
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	111,68	107,99	102,53	105,21
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	CZK	1.222,73	1.177,72	1.090,95	1.062,26
Action de capitalisation de Catégorie Al	EUR	102,65	99,26	94,24	96,70
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	USD	124,02	120,34	113,79	114,90
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	118,07	113,83	107,43	109,58
Action de distribution de Catégorie E	EUR	106,41	103,16	98,43	101,51
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	106,62	103,36	98,63	101,71
Action de distribution de Catégorie I	EUR	106,14	102,24	98,52	101,97
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	115,83	111,57	105,09	106,99
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	127,11	122,04	114,25	115,52
BlackRock European Unconstrained Equity Fund					
Total de l'actif net	EUR	66.845.306	57.769.367	57.721.500	59.071.043
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	212,58	220,20	190,80	164,76
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	118,24	122,52	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	220,02	227,50	195,95	167,37
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	227,21	233,57	199,39	168,75
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	205,14	213,00	185,55	159,92
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	118,63	122,78	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	180,71	185,02	156,36	130,32
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	222,10	229,34	197,63	168,67
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	231,76	237,88	202,12	171,19
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	247,78	255,49	218,49	183,82
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund⁽⁴⁾					
Total de l'actif net	EUR	—	51.649.213	95.467.831	155.153.613
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	—	99,79	97,14	101,23
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	—	979,68	955,88	993,14
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	—	114,79	109,75	111,34
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP	GBP	—	92,46	91,67	96,31
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	—	105,85	102,52	106,28
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	—	93,50	92,59	98,07
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	—	94,17	92,13	96,47
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	—	103,04	99,62	103,06
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	GBP	—	107,16	102,32	104,30
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	—	1.029,20	997,55	1.029,15
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	—	115,69	111,29	114,58

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund					
Total de l'actif net	USD	31.738.224	29.757.592	34.064.693	66.014.001
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	98,92	99,98	92,04	90,26
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	113,71	113,74	102,37	97,24
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	123,82	120,23	110,14	104,25
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	116,68	113,88	105,38	100,79
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	121,06	117,39	107,23	101,24
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	127,38	126,59	112,48	105,47
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	94,08	93,97	84,70	80,51
Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	117,51	117,27	105,07	99,36
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	99,65	101,48	94,68	92,96
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	105,01	105,65	96,35	93,60
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	111,73	111,61	100,40	95,97
BlackRock Global Event Driven Fund					
Total de l'actif net	USD	1.638.013.712	1.929.653.635	3.439.600.327	5.510.059.457
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	109,24 ⁽²⁾	107,62	102,19	106,78
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	138,12 ⁽²⁾	134,92	125,74	127,55
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	108,58 ⁽²⁾	108,34	105,33	111,07
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	1.110,95 ⁽²⁾	1.091,64	1.026,63	1.055,06
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	109,85 ⁽²⁾	108,31	102,93	105,47
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	113,79 ⁽²⁾	112,10	106,46	111,24
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	105,67 ⁽²⁾	104,11	98,84	103,26
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	109,36 ⁽²⁾	106,68	100,88	103,26
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	112,81 ⁽²⁾	112,27	108,59	113,95
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	143,70 ⁽²⁾	140,02	129,84	131,06
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	119,20 ⁽²⁾	117,13	110,68	115,07
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	128,83 ⁽²⁾	125,69	117,21	119,97
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	144,39 ⁽²⁾	137,28	130,87	133,00
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	112,18 ⁽²⁾	110,78	105,71	111,01
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	135,48 ⁽²⁾	131,83	121,89	122,68
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	115,77 ⁽²⁾	113,59	108,57	112,51
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	124,22 ⁽²⁾	122,25	113,68	116,03
Action de Catégorie I de capitalisation en BRL	BRL	99,55 ⁽²⁾	109,60	99,99	100,37
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	10.938,84 ⁽²⁾	10.930,98	10.722,11	11.290,43
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	134,13 ⁽²⁾	130,51	120,67	121,45
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	109,84 ⁽²⁾	109,15	105,25	110,18
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	122,45 ⁽²⁾	120,14	113,18	117,33
Action de capitalisation de Catégorie IA	USD	130,31 ⁽²⁾	126,48	116,37	116,54
Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	EUR	110,69 ⁽²⁾	108,33	101,55	104,75
Action de capitalisation de Catégorie S	USD	118,78 ⁽²⁾	115,57	106,84	107,53
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	109,46 ⁽²⁾	107,39	101,16	104,85
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	172,21 ⁽²⁾	166,74	152,65	152,12
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	107,94 ⁽²⁾	104,98	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	121,01 ⁽²⁾	120,13	115,60	120,68
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	152,66 ⁽²⁾	148,39	136,92	137,52
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	129,35 ⁽²⁾	126,79	119,18	123,27
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	140,73 ⁽²⁾	136,96	127,08	129,41

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Global Real Asset Securities Fund					
Total de l'actif net	USD	1.151.620.867	1.054.423.453	970.572.092	825.278.731
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	CHF	58,01	59,36	66,94	89,86
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	64,51	64,46	69,42	88,20
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	AUD	63,99	64,33	70,85	93,08
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	CAD	65,89	66,30	72,00	93,13
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	635,17	645,58	714,42	932,30
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	57,51	58,10	64,01	84,76
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	HKD	62,93	63,26	68,78	88,47
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	60,89	61,55	67,63	87,70
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	120,88	114,79	112,18	129,27
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	75,34	73,17	74,91	90,89
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	78,86	75,70	75,61	91,13
Action de distribution de Catégorie D	USD	67,02	66,76	71,41	90,04
Action de Catégorie D de distribution en GBP	GBP	76,01	75,34	83,12	—
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	60,41	60,87	66,41	85,63
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	126,03	119,33	115,92	132,77
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	131,73	121,77	121,73	140,56
Action de distribution de Catégorie I	USD	91,52	91,08	—	—
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	EUR	64,29	64,66	70,56	92,86
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	81,78	81,43	87,06	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	74,11	75,59	84,61	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	76,07	76,56	83,71	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	79,87	79,91	86,12	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	77,55	78,10	85,20	—
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	87,97	83,24	80,77	92,40
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	77,01	74,53	75,76	91,24
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	80,50	76,98	76,35	91,43
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	83,40	79,18	77,65	91,67
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	133,69	126,05	121,42	137,92
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	128,70	121,67	117,84	134,57
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund					
Total de l'actif net	USD	16.784.392	16.238.974	—	—
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	108,92	106,30	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	112,70	106,79	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	106,66	104,94	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	109,57	106,68	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	107,26	105,29	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	109,88	106,87	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	104,22	103,51	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	EUR	113,69	107,35	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	107,57	105,48	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	109,53	106,64	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	111,92	108,27	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	110,26	107,12	—	—

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative					
Total de l'actif net	EUR	132.749.179	119.612.228	95.979.301	92.812.104
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	EUR	115,96	107,85	100,04	103,90
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	116,45	108,31	100,47	104,34
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	132,92	122,68	111,78	112,70
Action de distribution de Catégorie D	EUR	117,00	108,73	100,73	104,19
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	121,60	112,75	103,93	107,26
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	138,78	127,70	115,62	115,83
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	128,93	118,86	108,21	110,20
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	108,51	101,18	94,32	98,45
Action de distribution de Catégorie I	EUR	118,49	109,83	101,70	—
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	117,66	109,06	100,45	103,60
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance	EUR	115,96	107,85	100,04	103,90
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 konservativ	EUR	116,51	108,39	100,54	—
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen	EUR	122,81	113,90	105,56	109,21
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive					
Total de l'actif net	EUR	164.042.315	148.381.185	147.764.154	158.057.000
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	EUR	105,71	100,59	97,25	102,58
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	110,99	104,97	100,20	104,24
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	129,17	121,95	115,80	118,73
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	108,37	103,13	99,70	105,17
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	101,87	96,96	94,08	98,90
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	110,87	104,86	100,45	104,12
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	126,13	119,10	113,50	115,99
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	102,21	98,22	96,64	102,35
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	1.184,54	1.112,05	1.043,85	—
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	137,26	129,18	121,86	124,17
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	115,26	109,34	105,04	110,11
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	120,47	113,57	107,73	111,36
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	95,76	91,35	88,77	94,11
Action de distribution de Catégorie I	EUR	107,33	101,78	98,70	—
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	103,55	98,19	94,27	98,75
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	124,40	117,04	110,34	112,34
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz	EUR	101,09	96,20	93,00	98,10
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv	EUR	106,88	101,71	98,33	—
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv	EUR	105,94	100,51	97,47	102,62
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	115,55	109,37	104,61	109,18

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth					
Total de l'actif net	EUR	682.144.774	588.347.291	470.123.689	444.803.756
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	EUR	177,28	159,17	139,00	144,07
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	158,72	141,78	122,36	125,28
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	223,32	199,07	170,81	171,47
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	172,93	155,27	135,59	140,54
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	173,31	155,13	134,62	138,71
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	183,75	163,63	140,34	142,79
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	216,13	192,05	163,75	163,41
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	162,08	146,70	130,30	135,52
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	1.433,10	1.269,95	1.077,85	—
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	234,57	208,44	177,76	177,35
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	195,85	175,30	152,13	156,69
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	184,67	164,46	141,04	143,49
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	136,31	122,70	107,69	112,19
Action de distribution de Catégorie I	EUR	134,38	120,23	104,28	—
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	145,48	130,17	112,88	116,19
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	185,18	164,49	140,17	139,72
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance	EUR	146,38	131,43	114,77	118,96
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch	EUR	129,73	116,48	101,72	—
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum	EUR	162,81	145,73	126,45	130,27
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	182,51	163,00	140,81	144,38
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate					
Total de l'actif net	EUR	837.851.322	713.242.858	648.608.621	782.947.401
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	EUR	142,14	130,81	119,59	124,13
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	134,53	123,12	111,19	113,93
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	175,78	160,56	144,19	145,28
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	140,36	129,17	118,09	122,56
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	136,56	125,44	114,36	118,05
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	147,00	134,27	120,93	123,20
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	170,50	155,44	139,20	139,49
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	131,80	122,38	113,81	118,62
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	185,54	168,92	150,74	150,92
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	154,90	142,10	129,10	133,16
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	152,20	138,86	124,62	126,86
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	115,56	106,62	97,96	102,19
Action de distribution de Catégorie I	EUR	132,92	121,90	111,07	114,69
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	127,53	116,95	106,17	109,44
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	154,23	140,37	125,18	125,24
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum	EUR	123,71	113,85	104,08	108,03
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF	CHF	127,68	118,94	111,32	116,76
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv	EUR	119,73	110,18	100,73	—
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen	EUR	133,93	122,88	111,94	115,64
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	148,90	136,29	123,25	126,55
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	148,87	135,52	121,09	122,71
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	USD	158,29	143,79	127,75	127,29

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund					
Total de l'actif net	EUR	794.438.890	768.746.460	663.800.111	518.183.532
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	EUR	92,67	88,36	87,19	92,48
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	93,88	89,52	87,24	92,55
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	93,21	88,88	86,64	91,90
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	96,63	91,98	89,32	94,40
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	90,08	86,11	84,34	89,90
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	97,77	93,00	90,19	95,19
Action de distribution (G) de Catégorie X	EUR	86,01	82,85	82,97	88,48
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	100,97	95,85	92,59	97,33
Action de capitalisation de Catégorie Z	EUR	99,61	94,70	91,68	96,62
Action de capitalisation de Catégorie ZI	EUR	107,70	102,39	99,19	—
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund					
Total de l'actif net	EUR	248.086.606	279.789.353	226.018.736	258.151.903
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	98,45	93,92	89,63	92,94
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	955,75	913,18	873,59	904,42
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	97,54	93,05	88,82	92,08
Action de distribution de Catégorie D	EUR	92,73	88,28	86,25	90,41
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	100,62	95,81	91,08	94,04
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	94,92	90,78	87,09	90,73
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	101,34	96,42	91,59	94,43
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	972,57	926,62	881,57	907,73
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	103,60	98,38	93,02	95,53
Action de capitalisation de Catégorie ZI	EUR	112,75	107,22	101,65	—
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund					
Total de l'actif net	EUR	125.608.917	132.741.014	129.042.579	158.812.825
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	99,99	97,07	94,33	95,66
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	99,96	97,04	94,30	95,62
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	101,31	98,18	95,08	96,07
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	98,28	95,63	93,36	95,10
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	101,52	98,36	95,21	96,15
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	103,06	99,65	96,07	96,64
Action de capitalisation de Catégorie Z	EUR	102,47	99,16	95,74	96,46
Action de capitalisation de Catégorie ZI	EUR	107,74	104,34	100,90	—
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund					
Total de l'actif net	EUR	323.030.063	284.295.297	261.758.401	367.772.840
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	EUR	105,65	102,41	98,71	97,67
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	107,72	104,42	98,71	97,67
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	106,85	103,57	97,88	96,85
Action de distribution de Catégorie D	EUR	105,80	102,37	98,67	98,80
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	110,07	106,49	100,25	98,80
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	104,76	101,80	96,71	96,17
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	111,31	107,58	101,09	99,41
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	114,95	110,77	103,46	101,16

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund					
Total de l'actif net	EUR	2.099.159.436	1.986.422.724	2.879.308.491	4.338.607.772
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	EUR	111,77	109,07	105,34	105,38
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	CHF	102,26	101,11	100,16	101,18
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	USD	132,53	128,30	121,16	117,76
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	104,19	103,02	100,42	101,46
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	10.115,97	10.049,60	9.974,96	10.121,78
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	134,36	130,07	121,59	118,18
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	130,27	127,13	120,98	121,03
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	120,07	116,40	109,31	107,82
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	108,41	105,80	100,68	100,73
Action de distribution de Catégorie D	EUR	109,28	106,43	103,50	104,84
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	118,46	116,35	111,49	111,05
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	126,48	124,03	118,54	116,67
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	107,81	106,38	103,28	103,93
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	138,74	134,04	124,81	120,82
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	138,22	134,62	127,60	127,14
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	127,84	123,68	115,68	113,65
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	120,95	118,33	113,17	113,78
Action de distribution de Catégorie I	EUR	127,83	126,45	122,80	124,05
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	140,32	136,54	129,19	128,49
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	128,11	123,64	114,93	111,06
Action de distribution de Catégorie S	EUR	103,70	100,90	98,09	—
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD	USD	107,12	103,39	98,75	—
Action de capitalisation de Catégorie S	EUR	109,04	106,12	100,44	99,92
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	USD	115,30	111,30	103,47	100,12
Action de distribution de Catégorie X	EUR	107,58	104,37	101,48	102,80
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	153,32	148,75	139,88	138,28
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund					
Total de l'actif net	USD	221.858.570	148.177.357	43.542.444	34.441.336
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	183,40	166,60	138,19	121,31
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	159,47	145,95	123,12	110,55
Action de capitalisation de Catégorie A SGD Hedged	SGD	124,25	113,85	—	—
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	189,37	171,65	141,78	123,96
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	163,39	149,21	125,38	112,09
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	153,69	140,94	119,40	107,58
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	132,25	117,94	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	228,86	203,24	161,23	136,85
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	169,72	150,86	120,21	102,86
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	173,68	157,77	131,24	116,52
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	199,17	179,61	146,88	127,67
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	186,28	168,13	137,92	120,80
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund					
Total de l'actif net	USD	1.800.602.549	1.176.345.394	411.723.269	440.371.155
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	263,38	238,65	189,45	183,89
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR ⁽¹⁾	EUR	101,32	—	—	—
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	127,37	115,19	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	288,60	253,41	204,00	196,63
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	281,86	248,59	201,91	196,33
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	136,64	119,92	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	219,08	199,75	160,75	161,79
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	JPY	36.352,34	34.322,16	24.241,79	21.501,73
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	23.468,22	21.673,25	18.102,16	18.453,94
Action de Catégorie X de capitalisation en USD ⁽¹⁾	USD	102,81	—	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	353,87	317,54	257,39	243,57

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund					
Total de l'actif net	USD	22.215.748	21.876.893	36.598.263	52.481.344
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	139,12	132,39	108,47	106,08
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	113,16	108,58	90,51	90,78
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	1.148,94	1.103,99	920,71	917,73
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	114,20	109,58	91,32	91,64
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	121,12	115,53	95,61	94,44
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	141,65	134,35	109,42	106,37
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	124,94	119,53	99,04	98,73
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	135,11	128,43	104,88	102,84
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	111,24	107,01	89,66	90,39
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	118,05	112,76	93,17	92,62
Action de distribution de Catégorie J	USD	148,38	140,46	114,41	111,23
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	173,08	163,00	130,80	125,26
BlackRock Systematic Style Factor Fund					
Total de l'actif net	USD	171.873.699	156.365.910	119.696.185	120.998.037
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de distribution de Catégorie A	USD	114,14	109,38	98,78	87,42
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	100,01	96,63	87,22	78,72
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	115,00	110,21	97,23	86,03
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	89,07	86,07	77,20	69,65
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	92,63	89,64	80,20	71,95
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	89,37	87,15	79,40	72,06
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	128,37	118,99	106,24	93,16
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	122,18	116,78	102,45	90,15
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	104,67	100,86	89,91	80,72
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	105,37	100,88	88,72	78,28
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	116,32	108,50	97,96	86,83
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	95,37	92,38	83,23	75,51
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	CHF	93,41	90,94	82,62	74,74
Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	107,11	103,04	91,56	81,94
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	USD	81,40	87,94	75,59	66,09
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	90,83	88,47	80,45	72,85
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	108,98	104,03	91,11	80,01
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	106,49	102,51	91,19	81,70
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	106,10	101,49	89,08	78,48
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	JPY	10.135,43	9.914,51	9.156,87	8.331,96
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	131,17	124,90	108,78	95,02
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	129,01	123,56	108,79	95,44
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	102,59	98,48	87,11	77,59
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	NZD	136,14	129,34	112,34	97,60
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	127,49	121,59	106,12	92,93
Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	123,46	117,94	103,43	90,96
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	106,05	102,14	90,98	81,62
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund⁽⁴⁾					
Total de l'actif net	USD	—	144.019.057	140.266.904	145.106.726
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	—	218,86	176,14	174,61
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	—	237,72	193,91	190,92
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	—	219,74	180,92	179,67
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	—	174,67	144,14	149,81
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	—	192,56	153,98	151,68
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	—	237,30	193,15	189,65
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	—	176,33	140,44	137,79
Action de Catégorie X de capitalisation en EUR	EUR	—	193,66	157,01	153,54
Action de Catégorie X de capitalisation en GBP	GBP	—	292,64	240,45	232,00
Action de Catégorie X de capitalisation en JPY	JPY	—	23.806,32	16.961,22	15.284,84

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 30 novembre 2024 suite

	Devise	30 novembre 2024	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund					
Total de l'actif net	USD	944.289.546	760.906.642	688.868.059	785.239.765
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	AUD	261,33 ⁽²⁾	250,58	222,21	196,95
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	135,19 ⁽²⁾	128,65	112,15	110,40
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	148,19 ⁽²⁾	146,63	127,62	127,86
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	168,99 ⁽²⁾	165,65	142,84	140,36
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	144,05 ⁽²⁾	142,37	124,11	125,00
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	212,32 ⁽²⁾	206,62	183,17	176,88
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	147,82 ⁽²⁾	144,45	123,68	121,08
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	117,12 ⁽²⁾	116,89	104,06	104,97
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	150,91 ⁽²⁾	148,95	129,52	130,21
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	140,10 ⁽²⁾	137,11	117,66	116,74
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	113,66 ⁽²⁾	112,72	98,38	99,57
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	124,42 ⁽²⁾	122,96	106,52	106,67
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	11.270,18 ⁽²⁾	11.303,36	10.197,20	10.325,84
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	117,61 ⁽²⁾	115,79	100,23	99,60
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	141,75 ⁽²⁾	138,30	118,31	115,33
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	225,10 ⁽²⁾	218,44	181,57	175,18
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	118,52 ⁽²⁾	115,51	—	—
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund					
Total de l'actif net	GBP	337.530.268	276.231.983	194.781.572	213.971.378
Valeur Nette d'Inventaire par:					
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	115,50	112,39	110,23	106,53
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	116,33	113,21	111,03	107,30
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	126,24	122,02	118,01	112,45
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	114,99	112,87	112,45	109,27
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	139,29	131,05	124,22	119,24
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	121,78	118,08	115,11	110,58
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	137,63	132,37	126,81	119,06
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	133,33	128,39	123,23	116,71
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	124,18	117,49	112,80	109,49
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	111,53	108,81	107,27	104,11
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	120,05	116,34	112,94	108,24
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	11.776,40	11.606,93	11.734,83	11.423,48
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	135,27	130,06	124,28	116,41
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	149,86	143,56	136,35	126,99

⁽¹⁾ Nouvelle Catégorie d'actions lancée, pour plus d'informations voir l'Appendice I.

⁽²⁾ Y compris un ajustement de dilution, pour plus d'informations voir le point 2(g) de l'Annexe aux états financiers.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions fermée, pour plus d'informations voir l'Appendice I

⁽⁴⁾ Compartiment dissous, pour plus d'informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour la période clôturée le 30 novembre 2024

		BlackRock Strategic Funds Combined	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund
	Note	USD	USD	EUR	GBP
Actif net au début de la période considérée		16.288.322.498	149.493.454	483.009.609	283.212.561
Revenus					
Intérêt bancaire	2(c)	25.006.863	212.148	47.551	1.096.506
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	209.550.196	693.885	2.821.869	5.043.957
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	83.637.276	1.223.521	898.608	2.364.693
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	60.275.762	1.462.962	4.263.059	810.288
Prêts de titres	2(c),12	1.262.710	31.908	32.006	—
Remise sur la commission de gestion	4	1.547.126	—	78.479	—
Autre revenu		65.043	—	—	—
Total des revenus		381.344.976	3.624.424	8.141.572	9.315.444
Frais					
Intérêt bancaire	2(c)	732.130	21.617	21.508	3.065
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	128.588.925	1.897.807	1.542.836	5.121.312
Frais de gestion annuels	5	11.144.139	222.213	193.993	219.861
Commissions du Dépositaire	2(i),6	2.886.766	43.264	69.654	34.148
Fiscalité	8	4.772.023	139.907	35.826	37.213
Commissions de performance	7	4.161.547	5.081	—	—
Commissions de distribution	4	3.142.230	16.953	90.568	—
Commissions d'engagement de prêt	13	59.440	439	2.437	941
Commissions de gestion	4	58.303.617	519.016	1.530.410	1.293.941
Autres frais		23.875	—	—	70
Total des dépenses avant remboursement		213.814.692	2.866.297	3.487.232	6.710.551
Remboursement des dépenses	4	448.379	—	—	—
Total des dépenses après remboursement		213.366.313	2.866.297	3.487.232	6.710.551
Revenu/(déficit) net de l'investissement		167.978.663	758.127	4.654.340	2.604.893
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	309.737.449	3.812.913	16.761.186	47.860
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(b)	40.774	—	—	—
Contrats à terme	2(b)	(23.115.811)	(1.658.819)	947.023	(2.664.672)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(5.272.168)	652.315	2.173.391	(7.171.317)
Opérations de swap	2(d)	8.416.270	379.581	3.165.382	5.078.179
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(15.062.421)	—	360.024	—
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		274.744.093	3.185.990	23.407.006	(4.709.950)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	306.292.730	(3.525.811)	5.118.812	1.008.289
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	414	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	(7.634.326)	(587.529)	266.072	3.806.537
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(75.826.997)	(2.426.129)	(8.948.425)	3.823.028
Opérations de swap	2(d)	9.581.012	(1.311.729)	(2.397.540)	360.463
Contrats d'options/swaptions	2(d)	2.520.292	—	184.399	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		234.933.125	(7.851.198)	(5.776.682)	8.998.317
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		677.655.881	(3.907.081)	22.284.664	6.893.260
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		2.979.489.915	46.413.779	24.281.619	25.904.731
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(2.810.513.090)	(29.274.154)	(91.826.482)	(30.980.453)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		168.976.825	17.139.625	(67.544.863)	(5.075.722)
Dividendes déclarés	11	(59.116.353)	—	—	—
Ajustement de change	2(f)	(246.474.373) ⁽¹⁾	—	—	—
Actif net à la clôture de la période considérée		16.829.364.478	162.725.998	437.749.410	285.030.099

⁽¹⁾ Les chiffres combinés ont été calculés à l'aide des taux de change moyens tout au long de la période. L'ajustement des taux de change obtenu, de (246.474.373) USD, représente la variation des taux de change entre le 1 juin 2024 et le 30 novembre 2024. Il s'agit d'un montant notionnel, qui n'a aucun impact sur l'actif net de chacun des Compartiments.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Note	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund USD	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund USD	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund USD	BlackRock European Absolute Return Fund EUR
Actif net au début de la période considérée		594.064.817	1.175.874.332	128.577.214	875.313.359
Revenus					
Intérêt bancaire	2(c)	128.168	761.167	80.594	1.263.536
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	561.846	55.152.679	5.427.013	6.175.260
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	5.507.701	9.679.941	874.549	5.363.911
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	7.018.940	—	—	2.139.073
Prêts de titres	2(c),12	454.021	73.962	11.643	9.226
Remise sur la commission de gestion	4	—	—	—	—
Autre revenu		—	—	—	—
Total des revenus		13.670.676	65.667.749	6.393.799	14.951.006
Frais					
Intérêt bancaire	2(c)	66.969	335.632	4.314	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	5.576.836	13.403.348	1.029.008	6.242.185
Frais de gestion annuels	5	604.581	319.673	43.390	732.851
Commissions du Dépositaire	2(i),6	211.664	121.772	18.623	71.862
Fiscalité	8	1.500.502	88.665	20.191	124.912
Commissions de performance	7	—	—	—	1.841.274
Commissions de distribution	4	149.700	35.961	63.014	55.919
Commissions d'engagement de prêt	13	2.022	3.923	327	3.485
Commissions de gestion	4	2.797.904	892.149	266.390	4.750.479
Autres frais		—	—	—	5.731
Total des dépenses avant remboursement		10.910.178	15.201.123	1.445.257	13.828.698
Remboursement des dépenses	4	—	—	—	—
Total des dépenses après remboursement		10.910.178	15.201.123	1.445.257	13.828.698
Revenu/(déficit) net de l'investissement		2.760.498	50.466.626	4.948.542	1.122.308
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	49.301.495	(16.033.069)	206.656	23.760.967
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(b)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(b)	6.815.269	(4.003.979)	54.680	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(1.154.119)	(6.792.166)	182.408	2.063.050
Opérations de swap	2(d)	(21.568.726)	5.210.108	(94.370)	3.695.142
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(2.446.865)	(6.091.990)	—	—
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		30.947.054	(27.711.096)	349.374	29.519.159
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	(49.722.446)	21.302.207	2.684.674	(9.983.378)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	(356.969)	(897.008)	8.579	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	71.207	(27.572.237)	(1.620.962)	136.032
Opérations de swap	2(d)	1.699.655	2.277.271	318.546	3.150.515
Contrats d'options/swaptions	2(d)	5.965	3.862.972	—	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(48.302.588)	(1.026.795)	1.390.837	(6.696.831)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		(14.595.036)	21.728.735	6.688.753	23.944.636
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		59.402.899	2.167.480	56.869.006	122.962.369
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(127.190.930)	(66.590.214)	(27.451.871)	(183.819.587)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(67.788.031)	(64.422.734)	29.417.135	(60.857.218)
Dividendes déclarés	11	—	(268.701)	(135.937)	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période considérée		511.681.750	1.132.911.632	164.547.165	838.400.777

Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Note	BlackRock European Opportunities Extension Fund	BlackRock European Select Strategies Fund	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund ⁽²⁾
		EUR	EUR	EUR	EUR
Actif net au début de la période considérée		722.199.186	231.494.455	57.769.367	51.649.213
Revenus					
Intérêt bancaire	2(c)	1.914	54.877	455	22.699
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	18.187	2.394.625	—	592.228
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	2.933.922	506.210	—	131.279
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	2.502.718	520.722	161.532	30.121
Prêts de titres	2(c),12	32.938	13.207	743	8.769
Remise sur la commission de gestion	4	—	45	—	1.018
Autre revenu		—	—	—	58.593
Total des revenus		5.489.679	3.489.686	162.730	844.707
Frais					
Intérêt bancaire	2(c)	—	6.730	—	2.806
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	4.780.438	444.425	—	156.171
Frais de gestion annuels	5	986.620	105.353	63.489	11.943
Commissions du Dépositaire	2(i),6	56.813	83.222	10.506	91.586
Fiscalité	8	164.579	23.466	9.498	560
Commissions de performance	7	21.910	—	3.268	—
Commissions de distribution	4	204.276	134.734	15.070	1.673
Commissions d'engagement de prêt	13	2.243	955	140	129
Commissions de gestion	4	4.533.971	887.307	144.967	67.275
Autres frais		4.654	359	—	8.400
Total des dépenses avant remboursement		10.755.504	1.686.551	246.938	340.543
Remboursement des dépenses	4	—	374	22	77.205
Total des dépenses après remboursement		10.755.504	1.686.177	246.916	263.338
Revenu/(déficit) net de l'investissement		(5.265.825)	1.803.509	(84.186)	581.369
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	17.810.132	2.909.025	4.452.229	(1.097.656)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(b)	—	—	—	37.482
Contrats à terme	2(b)	—	354.711	—	194.194
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	7.398.452	(1.009.192)	133.677	197.108
Opérations de swap	2(d)	7.672.914	(194.232)	—	178.605
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	(21.257)	—	22.911
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		32.881.498	2.039.055	4.585.906	(467.356)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	(34.136.749)	3.025.246	(6.438.970)	904.921
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	381
Contrats à terme	2(d)	—	819.601	—	21.722
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(1.380.042)	(42.597)	(35.498)	243.280
Opérations de swap	2(d)	701.035	(285.473)	—	(47.592)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	127.668	—	83.610
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(34.815.756)	3.644.445	(6.474.468)	1.206.322
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		(7.200.083)	7.487.009	(1.972.748)	1.320.335
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		90.947.174	12.207.991	32.321.864	604.062
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(108.262.095)	(52.772.653)	(21.273.177)	(53.573.610)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(17.314.921)	(40.564.662)	11.048.687	(52.969.548)
Dividendes déclarés	11	(173.077)	⁽²⁾	—	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période considérée		697.511.105	198.416.800	66.845.306	—

⁽²⁾ Compartiment dissous, pour plus d'informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Note	BlackRock Global Equity Absolute Return Fund USD	BlackRock Global Event Driven Fund USD	BlackRock Global Real Asset Securities Fund USD	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund USD
Actif net au début de la période considérée		29.757.592	1.929.653.635	1.054.423.453	16.238.974
Revenus					
Intérêt bancaire	2(c)	23.379	6.670.643	406.533	10.272
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	22.624	31.708.115	—	163.776
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	341.910	2.645.193	15.197	96.691
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	166.372	2.249.176	22.559.711	55.521
Prêts de titres	2(c),12	102	94.022	56.390	11
Remise sur la commission de gestion	4	—	—	—	—
Autre revenu		—	—	—	—
Total des revenus		554.387	43.367.149	23.037.831	326.271
Frais					
Intérêt bancaire	2(c)	153	72.150	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	327.462	13.515.836	19.051	30.299
Frais de gestion annuels	5	9.188	1.516.393	1.388.269	4.126
Commissions du Dépositaire	2(i),6	9.304	109.471	170.266	2.755
Fiscalité	8	1.833	250.255	283.562	824
Commissions de performance	7	—	—	—	12
Commissions de distribution	4	574	384.041	13.167	—
Commissions d'engagement de prêt	13	125	10.350	3.685	—
Commissions de gestion	4	7.882	9.384.512	4.287.755	319
Autres frais		—	—	—	—
Total des dépenses avant remboursement		356.521	25.243.008	6.165.755	38.335
Remboursement des dépenses	4	3.205	—	—	—
Total des dépenses après remboursement		353.316	25.243.008	6.165.755	38.335
Revenu/(déficit) net de l'investissement		201.071	18.124.141	16.872.076	287.936
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	2.507.407	28.410.826	22.115.472	727.124
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(b)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(b)	(276.863)	(16.142.177)	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	104.384	16.359.235	(133.373)	19.031
Opérations de swap	2(d)	(1.908.121)	(12.073.534)	2.099	(82.168)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	(7.550.802)	—
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		426.807	16.554.350	14.433.396	663.987
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	(239.839)	33.822.171	29.353.251	(239.504)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	162.759	(7.440.513)	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(617.910)	(46.187.521)	(1.860.098)	(1.085)
Opérations de swap	2(d)	(323.640)	1.001.464	51.434	(165.916)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	(2.627.613)	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(1.018.630)	(18.804.399)	24.916.974	(406.505)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		(390.752)	15.874.092	56.222.446	545.418
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		2.469.986	109.311.711	161.319.509	—
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(98.602)	(412.835.500)	(66.473.767)	—
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		2.371.384	(303.523.789)	94.845.742	0
Dividendes déclarés	11	—	(3.990.226)	(53.870.774)	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période considérée		31.738.224	1.638.013.712	1.151.620.867	16.784.392

Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

		BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
Actif net au début de la période considérée		119.612.228	148.381.185	588.347.291	713.242.858
Revenus					
Intérêt bancaire	2(c)	532	757	2.049	5.373
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	—	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	—	—	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	517.677	733.067	814.974	2.445.045
Prêts de titres	2(c),12	5.884	6.121	80.939	34.225
Remise sur la commission de gestion	4	94.790	113.180	506.526	615.575
Autre revenu		—	—	—	—
Total des revenus		618.883	853.125	1.404.488	3.100.218
Frais					
Intérêt bancaire	2(c)	—	—	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	—	—	—
Frais de gestion annuels	5	32.040	44.665	183.328	212.698
Commissions du Dépositaire	2(i),6	12.397	16.550	49.111	58.668
Fiscalité	8	24.505	37.173	156.741	175.855
Commissions de performance	7	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	212	114	918	474
Commissions d'engagement de prêt	13	352	527	1.831	2.380
Commissions de gestion	4	385.507	397.215	1.961.041	2.245.336
Autres frais		—	—	—	—
Total des dépenses avant remboursement		455.013	496.244	2.352.970	2.695.411
Remboursement des dépenses	4	314	1.632	—	—
Total des dépenses après remboursement		454.699	494.612	2.352.970	2.695.411
Revenu/(déficit) net de l'investissement		164.184	358.513	(948.482)	404.807
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	1.635.697	1.646.461	15.264.567	19.365.590
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(b)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(b)	—	—	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	263.405	1.892.526	4.742.725	8.960.778
Opérations de swap	2(d)	—	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		1.899.102	3.538.987	20.007.292	28.326.368
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	9.639.282	8.555.374	64.745.324	58.048.877
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(1.594.299)	(393.804)	(6.189.109)	(6.650.168)
Opérations de swap	2(d)	—	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		8.044.983	8.161.570	58.556.215	51.398.709
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		10.108.269	12.059.070	77.615.025	80.129.884
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		11.183.379	20.573.137	92.599.634	112.992.810
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(8.152.739)	(16.823.089)	(76.417.176)	(68.427.415)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		3.030.640	3.750.048	16.182.458	44.565.395
Dividendes déclarés	11	(1.958)	(147.988)	—	(86.815)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période considérée		132.749.179	164.042.315	682.144.774	837.851.322

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Note	BlackRock Sustainable Euro Bond Fund EUR	BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund EUR	BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund EUR	BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund EUR
Actif net au début de la période considérée		768.746.460	279.789.353	132.741.014	284.295.297
Revenus					
Intérêt bancaire	2(c)	99.453	26.715	10.480	144.025
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	12.019.326	4.349.806	1.958.145	5.849.283
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	1.094.196	1.139.563	154.813	1.573.484
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	—	—	41.017
Prêts de titres	2(c),12	43.375	11.551	4.514	26.458
Remise sur la commission de gestion	4	—	—	—	480
Autre revenu		—	—	—	—
Total des revenus		13.256.350	5.527.635	2.127.952	7.634.747
Frais					
Intérêt bancaire	2(c)	4.115	14.210	—	15.264
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	1.008.488	1.053.781	147.177	1.532.279
Frais de gestion annuels	5	285.708	82.083	71.993	84.871
Commissions du Dépositaire	2(i),6	80.931	48.319	31.911	45.693
Fiscalité	8	77.106	19.823	21.615	18.295
Commissions de performance	7	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	137.037	19.691	5.346	25.001
Commissions d'engagement de prêt	13	2.694	885	518	935
Commissions de gestion	4	1.271.242	383.760	87.462	70.225
Autres frais		—	—	—	—
Total des dépenses avant remboursement		2.867.321	1.622.552	366.022	1.792.563
Remboursement des dépenses	4	—	24.476	91.902	1.975
Total des dépenses après remboursement		2.867.321	1.598.076	274.120	1.790.588
Revenu/(déficit) net de l'investissement		10.389.029	3.929.559	1.853.832	5.844.159
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	2.965.723	2.665.520	387.140	5.823.224
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(b)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(b)	323.186	713.456	83.166	(236.721)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(959.744)	(5.932)	(209.681)	(217.148)
Opérations de swap	2(d)	(551.228)	70.605	(30.020)	(351.318)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(19.251)	12.916	(2.972)	(102.264)
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		1.758.686	3.456.565	227.633	4.915.773
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	26.632.535	5.327.489	2.240.156	4.952.365
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	1.608.098	404.708	160.076	(2.118.021)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(115.793)	(245.347)	(16.171)	(1.319.220)
Opérations de swap	2(d)	(871.030)	(505.039)	(125.255)	(1.709.338)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	63.172	(18.291)	10.608	289.109
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		27.316.982	4.963.520	2.269.414	94.895
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		39.464.697	12.349.644	4.350.879	10.854.827
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		85.043.183	41.575.601	2.040.644	41.718.938
Paielements nets résultant du rachat d'actions		(98.815.400)	(85.627.992)	(13.523.620)	(13.838.999)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(13.772.217)	(44.052.391)	(11.482.976)	27.879.939
Dividendes déclarés	11	(50)	—	—	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période considérée		794.438.890	248.086.606	125.608.917	323.030.063

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Note	BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund
		EUR	USD	USD	USD
Actif net au début de la période considérée		1.986.422.724	148.177.357	1.176.345.394	21.876.893
Revenus					
Intérêt bancaire	2(c)	998.975	1.592.900	143.231	11.605
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	38.132.578	2.592.166	—	544.277
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	13.063.538	6.703.254	—	577.852
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	3.088	60.057	8.965.807	—
Prêts de titres	2(c),12	113.867	—	77.556	—
Remise sur la commission de gestion	4	12.126	—	—	—
Autre revenu		1.199	—	—	—
Total des revenus		52.325.371	10.948.377	9.186.594	1.133.734
Frais					
Intérêt bancaire	2(c)	86.261	53.109	6.228	51
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	13.656.009	9.050.553	—	785.024
Frais de gestion annuels	5	1.434.343	200.278	958.157	32.423
Commissions du Dépositaire	2(i),6	218.509	208.871	106.794	101.893
Fiscalité	8	337.420	581.072	348.374	5.318
Commissions de performance	7	—	1.702.905	—	—
Commissions de distribution	4	534.953	36.873	1.049.488	14.745
Commissions d'engagement de prêt	13	8.373	249	2.150	109
Commissions de gestion	4	6.384.493	693.055	3.862.262	167.289
Autres frais		—	—	153	—
Total des dépenses avant remboursement		22.660.361	12.526.965	6.333.606	1.106.852
Remboursement des dépenses	4	—	141.788	—	88.105
Total des dépenses après remboursement		22.660.361	12.385.177	6.333.606	1.018.747
Revenu/(déficit) net de l'investissement		29.665.010	(1.436.800)	2.852.988	114.987
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	16.517.107	1.316.342	48.754.602	6.251
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(b)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(b)	(5.163.801)	47.060	1.419.790	403.355
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(5.293.379)	740.326	(144.404)	(11.895)
Opérations de swap	2(d)	(6.933.096)	16.464.510	—	562.938
Contrats d'options/swaptions	2(d)	694.198	—	—	—
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		(178.971)	18.568.238	50.029.988	960.649
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	43.548.247	374.788	92.302.799	(6.079)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	(11.017.363)	317.085	364.303	(103.876)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(263.674)	(2.806.191)	332.955	(492.058)
Opérations de swap	2(d)	(3.748.395)	807.463	—	(9.721)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	435.437	—	—	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		28.954.252	(1.306.855)	93.000.057	(611.734)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		58.440.291	15.824.583	145.883.033	463.902
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		485.360.510	115.678.339	727.214.229	11.404.851
Paievements nets résultant du rachat d'actions		(430.691.947)	(57.821.709)	(248.840.107)	(11.529.898)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		54.668.563	57.856.630	478.374.122	(125.047)
Dividendes déclarés	11	(372.142)	—	—	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période considérée		2.099.159.436	221.858.570	1.800.602.549	22.215.748

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Note	BlackRock Systematic Style Factor Fund	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund ⁽²⁾	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund
		USD	USD	USD	GBP
Actif net au début de la période considérée		156.365.910	144.019.057	760.906.642	276.231.983
Revenus					
Intérêt bancaire	2(c)	172.888	7.101	9.286.173	903.820
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	3.147.543	21.669	14.260.995	6.109.834
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	2.820.922	—	17.589.345	2.542.773
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	314.145	2.508	740.112
Prêts de titres	2(c),12	—	2.050	—	—
Remise sur la commission de gestion	4	—	—	—	—
Autre revenu		—	—	—	—
Total des revenus		6.141.353	344.965	41.139.021	10.296.539
Frais					
Intérêt bancaire	2(c)	—	116	3.163	403
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	3.317.227	—	33.715.343	4.684.039
Frais de gestion annuels	5	53.071	20.586	454.255	85.031
Commissions du Dépositaire	2(i),6	208.051	30.324	428.907	32.404
Fiscalité	8	11.103	50.325	84.667	17.145
Commissions de performance	7	—	—	265.114	122.294
Commissions de distribution	4	22.315	8.295	10.756	2.081
Commissions d'engagement de prêt	13	517	260	2.556	912
Commissions de gestion	4	337.370	127.452	4.476.842	1.165.126
Autres frais		—	2.806	—	—
Total des dépenses avant remboursement		3.949.654	240.164	39.441.603	6.109.435
Remboursement des dépenses	4	—	—	—	—
Total des dépenses après remboursement		3.949.654	240.164	39.441.603	6.109.435
Revenu/(déficit) net de l'investissement		2.191.699	104.801	1.697.418	4.187.104
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	3.010	25.398.089	456.392	256.756
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(b)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(b)	1.087.744	182.231	860.428	(4.202.177)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	1.439.415	(96.114)	(11.326.017)	(13.726.080)
Opérations de swap	2(d)	3.359.832	—	1.720.350	1.986.322
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		5.890.001	25.484.206	(8.288.847)	(15.685.179)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	55.796	(19.135.733)	34.629	(194.121)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	(666.488)	4.465	—	5.695.858
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	2.415.095	6.253	3.146.391	20.127.395
Opérations de swap	2(d)	(2.301.431)	—	7.667.336	4.452.903
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(497.028)	(19.125.015)	10.848.356	30.082.035
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		7.584.672	6.463.992	4.256.927	18.583.960
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		24.769.708	5.378.656	273.127.765	54.739.586
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(16.846.591)	(155.861.705)	(94.001.788)	(12.025.261)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		7.923.117	(150.483.049)	179.125.977	42.714.325
Dividendes déclarés	11	—	—	—	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période considérée		171.873.699	—	944.289.546	337.530.268

⁽²⁾ Compartiment dissous, pour plus d'informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	6.711	834	581	6.964
Action de capitalisation de Catégorie A	50	9.118	—	9.168
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	4.153	256	1.018	3.391
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	41	—	—	41
Action de capitalisation de Catégorie D	43.715	81.195	873	124.037
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF ⁽¹⁾	—	42	—	42
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	120.878	10.126	20.190	110.814
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	30.940	5.405	455	35.890
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	16.331	30.064	15.124	31.271
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	40	—	—	40
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	38.029	7.825	8.188	37.666
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	10.232	779	492	10.519
Action de capitalisation de Catégorie X	118.329	1.932	60.807	59.454
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	176	33.302	—	33.478
Action de capitalisation de Catégorie Z	312.792	48.648	54.338	307.102
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	1.392	11	1.355	48
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	149.850	409	33.296	116.963
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	39	—	—	39
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	190.985	112.805	922	302.868
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	86.985	6.924	11.256	82.653
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1.045.574	12.164	72.506	985.232
Action de capitalisation de Catégorie AI	167.743	281	66.215	101.809
Action de capitalisation de Catégorie D	36.205	—	250	35.955
Action de capitalisation de Catégorie E	346.996	881	87.384	260.493
Action de capitalisation de Catégorie I	2.264.677	98.474	382.896	1.980.255
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	68	—	—	68
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	55	—	—	55
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	311	—	—	311
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	662.377	73.470	71.934	663.913
Action de capitalisation de Catégorie X	128	18	—	146
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	2.639	130	2.410	359
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH ⁽²⁾	33	—	33	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	8.574	67	2.068	6.573
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	131.295	843	26.778	105.360
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	47.999	—	6.313	41.686
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	18	—	—	18
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	29.038	135	1.260	27.913
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	113.347	14.239	6.694	120.892
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	197.384	38.740	32.952	203.172
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	65.559	29.249	365	94.443
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	72.353	8.537	3.524	77.366
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	10.848	—	—	10.848
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY ⁽²⁾	14	—	14	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	18	—	—	18
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	16.364	2.600	3.200	15.764
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	898.960	56.907	8.259	947.608
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	336.237	12.894	78.954	270.177
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	345.134	19.928	74.824	290.238
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	320.052	90.974	471	410.555
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	45	—	—	45
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	4.009	—	—	4.009
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	30.115	—	9.301	20.814
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	7.363	—	400	6.963
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	36.238	—	—	36.238

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	331.149	71.344	83.283	319.210
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	4.273	1.824	731	5.366
Action de distribution de Catégorie D	4.119	18	—	4.137
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	30.650	1.918	2.839	29.729
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	142.081	22.925	9.392	155.614
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	447.032	19.539	135.020	331.551
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	190.674	14.331	54.875	150.130
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	90.807	3.933	15.072	79.668
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	271.858	29.611	40.907	260.562
Action de capitalisation de Catégorie I	552.774	49.141	76.648	525.267
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	477.682	59.568	73.260	463.990
Action de capitalisation de Catégorie X	169.231	18.501	83.602	104.130
Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP	306	—	241	65
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	193.006	—	—	193.006
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	30	—	—	30
Action de capitalisation de Catégorie A	34.271	2.904	2.846	34.329
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	4.474	680	2.380	2.774
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1.756	81	249	1.588
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	51	—	—	51
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	75.534	4.500	3.696	76.338
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	41	—	—	41
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	42	—	—	42
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1.531	—	227	1.304
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	4.167	374	1.505	3.036
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	9.555	294	4.861	4.988
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	51	—	—	51
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	47.303	5.344	28.664	23.983
Action de capitalisation de Catégorie E	18.874	237	2.225	16.886
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	124.658	611	17.223	108.046
Action de Catégorie I de distribution en EUR	10.021	—	—	10.021
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	124.808	7.588	—	132.396
Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	1.883	—	—	1.883
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	495	—	—	495
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.467.106	—	429.170	1.037.936
Action de Catégorie X de distribution en EUR	44	—	—	44
Action de capitalisation de Catégorie X	718.538	6	17.500	701.044
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	8.454.910	—	—	8.454.910
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	2.370.076	—	—	2.370.076
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	47.335	42.810	17.272	72.873
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	346	—	—	346
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1.976	—	322	1.654
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	133.402	78.336	4.328	207.410
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	16.195	20.596	7.285	29.506
Action de Catégorie E de distribution en EUR	19.448	17.148	2.295	34.301
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	20.471	1.055	2.309	19.217
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	104.322	39.783	5.038	139.067
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	12.966	3.373	963	15.376
Action de capitalisation de Catégorie I	8.875	9.726	8.688	9.913
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	347.417	62.396	25.922	383.891
Action de capitalisation de Catégorie X	294.389	150.000	129.767	314.622

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock European Absolute Return Fund				
Action de distribution de Catégorie A	91.808	1.509	9.279	84.038
Action de capitalisation de Catégorie A	1.506.251	116.985	136.745	1.486.491
Action de distribution de Catégorie D	57.338	5.883	16.060	47.161
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	70.747	7.277	7.565	70.459
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	566.585	41.983	100.834	507.734
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	12.650	260	3.955	8.955
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	90.300	632	8.837	82.095
Action de capitalisation de Catégorie E	149.748	2.770	13.223	139.295
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2.291.149	419.904	718.467	1.992.586
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	263.543	91.865	20.282	335.126
Action de capitalisation de Catégorie S	120.678	19.369	16.433	123.614
Action de capitalisation de Catégorie X	50.474	28.233	9.573	69.134
BlackRock European Opportunities Extension Fund				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	4.785	40	4.114	711
Action de capitalisation de Catégorie A	381.412	21.262	27.152	375.522
Action de Catégorie D de distribution (G)	470.600	—	238.319	232.281
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	4.249	173	1.567	2.855
Action de capitalisation de Catégorie D	264.345	81.573	22.574	323.344
Action de capitalisation de Catégorie E	134.104	3.065	7.953	129.216
Action de capitalisation de Catégorie I	264.225	51.576	31.272	284.529
Action de capitalisation de Catégorie X	37	—	—	37
BlackRock European Select Strategies Fund				
Action de distribution de Catégorie A	37.781	1.629	4.533	34.877
Action de capitalisation de Catégorie A	74.113	1.474	10.922	64.665
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	24.586	49	2.613	22.022
Action de capitalisation de Catégorie AI	14.987	1.014	4.296	11.705
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	2	—	—	2
Action de capitalisation de Catégorie D	23.019	1.652	3.284	21.387
Action de distribution de Catégorie E	159.251	99	31.546	127.804
Action de capitalisation de Catégorie E	406.323	3.359	72.662	337.020
Action de distribution de Catégorie I	143	—	5	138
Action de capitalisation de Catégorie I	1.396.763	98.926	346.624	1.149.065
Action de capitalisation de Catégorie X	43	—	—	43
BlackRock European Unconstrained Equity Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	34.584	27.893	25.017	37.460
Action de capitalisation de Catégorie D	1.605	300	734	1.171
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	103.302	3.975	54.399	52.878
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	12.782	933	5.327	8.388
Action de capitalisation de Catégorie E	28.442	4.416	5.175	27.683
Action de capitalisation de Catégorie I	47	190.077	—	190.124
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	73.518	4.226	3.196	74.548
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	45	—	—	45
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	26	—	—	26
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund⁽³⁾				
Action de capitalisation de Catégorie A	519	—	519	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	630	3	633	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	3.147	—	3.147	—
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP	4.556	453	5.009	—
Action de capitalisation de Catégorie D	102.685	4.194	106.879	—
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	2	—	2	—
Action de capitalisation de Catégorie E	11.419	—	11.419	—
Action de capitalisation de Catégorie I	296.446	295	296.741	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	8	—	8	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	3.423	—	3.423	—
Action de capitalisation de Catégorie X	68.444	675	69.119	—

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	46	—	—	46
Action de capitalisation de Catégorie D	1.939	—	—	1.939
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2.301	226	798	1.729
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	4.421	—	—	4.421
Action de capitalisation de Catégorie X	67.265	—	—	67.265
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	309.311	39.393	—	348.704
Action de capitalisation de Catégorie Z	2.874	—	—	2.874
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	49	—	—	49
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	3.096	—	—	3.096
BlackRock Global Event Driven Fund				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	19.109	—	836	18.273
Action de capitalisation de Catégorie A	795.537	33.076	199.478	629.135
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	48.495	91	13.803	34.783
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	39	—	—	39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1.845	10	38	1.817
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1.132.342	13.824	221.560	924.606
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	5.690	210	23	5.877
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	172.203	2.234	32.933	141.504
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.190.653	63.299	270.384	983.568
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	481.346	30.788	131.455	380.679
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1.137.602	86.363	260.835	963.130
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	418.297	9.072	66.905	360.464
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	855.792	6.612	150.036	712.368
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	26.072	1.053	1.591	25.534
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	60.623	1.111	14.707	47.027
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2.504.723	94.325	288.650	2.310.398
Action de Catégorie I de capitalisation en BRL	241.319	8.966	74.774	175.511
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	194.378	—	18.498	175.880
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	934.973	39.273	656.900	317.346
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	45.830	—	4.186	41.644
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2.332.382	171.364	456.793	2.046.953
Action de capitalisation de Catégorie IA	489.859	62	—	489.921
Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	511.421	245.416	161.586	595.251
Action de capitalisation de Catégorie S	4.389	405	735	4.059
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	68.635	4.279	22.407	50.507
Action de capitalisation de Catégorie X	1.186	76	478	784
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	77	—	—	77
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	52.232	—	100	52.132
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	90.047	—	—	90.047
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	135.241	—	—	135.241
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	197.740	—	1.123	196.617

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock Global Real Asset Securities Fund				
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	7.806	11.013	1.799	17.020
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	3.263.119	494.398	199.261	3.558.256
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	1.333	21.225	—	22.558
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	63	567	—	630
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	82.736	5.587	9.486	78.837
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	494.606	81.785	59.928	516.463
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	173.568	418	22.999	150.987
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	571.411	311.422	72.314	810.519
Action de capitalisation de Catégorie A	249.725	6.969	80.677	176.017
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1.089	—	—	1.089
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	18.465	—	8.806	9.659
Action de distribution de Catégorie D	9.709.883	1.352.337	302.986	10.759.234
Action de Catégorie D de distribution en GBP	458.782	79.305	61.493	476.594
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	89.224	30.736	51.490	68.470
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	83.292	1.288	8.214	76.366
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	39.400	5.454	5.804	39.050
Action de distribution de Catégorie I	9.333	18.105	—	27.438
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	650	34	—	684
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	9.358	5.222	—	14.580
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	48	—	—	48
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	3.679	—	—	3.679
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	41	—	—	41
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	3.214	—	—	3.214
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	36.061	—	9.426	26.635
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	11.347	—	3.743	7.604
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	15.471	—	—	15.471
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	77	—	—	77
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	189.672	5.217	8.468	186.421
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	36.068	—	13.641	22.427
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	50	—	—	50
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	50	—	—	50
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	43	—	—	43
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	39	—	—	39
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	149.450	—	—	149.450
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	50	—	—	50
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative				
Action de distribution de Catégorie A	9.252	106	1.005	8.353
Action de capitalisation de Catégorie A	34.477	2.652	2.047	35.082
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	43.804	3.145	6.133	40.816
Action de distribution de Catégorie D	8.144	562	1.016	7.690
Action de capitalisation de Catégorie D	195.791	15.357	13.302	197.846
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	122.163	1.922	2.471	121.614
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	6.343	8.075	4.079	10.339
Action de capitalisation de Catégorie E	482	571	286	767
Action de distribution de Catégorie I	215.154	52.351	12.115	255.390
Action de capitalisation de Catégorie I	79.457	6.340	5.752	80.045
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance	358.442	1.345	21.830	337.957
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 konservativ	6.753	2.395	196	8.952
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen	9	—	—	9

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive				
Action de distribution de Catégorie A	109.727	424	14.751	95.400
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	9.912	101	385	9.628
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	77.703	19.033	10.415	86.321
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	67.552	3.806	6.592	64.766
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	88.524	3.666	7.792	84.398
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2.901	23	199	2.725
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	313.418	44.023	16.681	340.760
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	12.785	421	8.272	4.934
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	22	—	—	22
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	267.914	35.438	22.654	280.698
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	84.061	29.948	17.396	96.613
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	118.955	26.325	15.788	129.492
Action de capitalisation de Catégorie E	486	—	—	486
Action de distribution de Catégorie I	25.113	6.052	2.953	28.212
Action de capitalisation de Catégorie I	38.748	2.307	2.845	38.210
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	39.726	2.034	965	40.795
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz	74.100	69	11.789	62.380
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv	2.451	330	113	2.668
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv	9.010	—	9.000	10
Action de capitalisation de Catégorie X	50	—	—	50
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth				
Action de distribution de Catégorie A	410.910	6.945	49.806	368.049
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	18.916	2.324	1.709	19.531
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	257.511	47.479	37.779	267.211
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	471.465	62.612	38.172	495.905
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	342.070	21.565	20.806	342.829
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	8.596	462	1.245	7.813
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	59.999	7.221	6.089	61.131
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	9.967	5.359	1.257	14.069
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	22	—	—	22
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	316.775	25.756	26.354	316.177
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	509.798	157.616	93.762	573.652
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	497.203	100.771	84.456	513.518
Action de capitalisation de Catégorie E	2.380	1.678	177	3.881
Action de distribution de Catégorie I	89.934	27.044	15.249	101.729
Action de capitalisation de Catégorie I	120.450	15.588	6.074	129.964
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	29.726	4.923	1.268	33.381
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance	377.162	21.711	43.352	355.521
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch	37.238	7.140	1.319	43.059
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum	9.008	—	—	9.008
Action de capitalisation de Catégorie X	43	—	—	43

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate				
Action de distribution de Catégorie A	489.424	2.794	38.278	453.940
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	37.593	744	4.743	33.594
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	474.198	162.115	26.720	609.593
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	520.601	11.842	47.877	484.566
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	292.829	34.188	24.184	302.833
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	9.982	84	1.309	8.757
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	171.435	20.311	18.572	173.174
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	27.201	2.432	6.822	22.811
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	436.455	26.722	30.871	432.306
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	570.077	186.138	47.383	708.832
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	806.317	151.289	122.914	834.692
Action de capitalisation de Catégorie E	1.524	1.237	—	2.761
Action de distribution de Catégorie I	179.137	69.756	19.907	228.986
Action de capitalisation de Catégorie I	180.899	29.986	14.553	196.332
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	284.467	32.080	19.378	297.169
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum	467.860	6.523	30.220	444.163
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF	13.416	559	—	13.975
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv	18.707	2.481	607	20.581
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen	9	—	—	9
Action de capitalisation de Catégorie X	50	—	—	50
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	6.006	—	50	5.956
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	167.731	13.293	7.735	173.289
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund				
Action de distribution de Catégorie A	190.104	47.669	67.378	170.395
Action de capitalisation de Catégorie A	447.835	112.720	153.155	407.400
Action de capitalisation de Catégorie AI	245.185	280.775	63.634	462.326
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	350.711	10.936	49.920	311.727
Action de capitalisation de Catégorie E	544.428	205.404	74.601	675.231
Action de capitalisation de Catégorie I	1.673.925	96.193	141.722	1.628.396
Action de distribution (G) de Catégorie X	41	—	—	41
Action de capitalisation de Catégorie X	2.290.557	170.063	436.443	2.024.177
Action de capitalisation de Catégorie Z	10	—	—	10
Action de capitalisation de Catégorie ZI	2.301.949	220	47.981	2.254.188
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	137.440	102.618	125.208	114.850
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	30.298	700	4.187	26.811
Action de capitalisation de Catégorie AI	3.372	263	683	2.952
Action de distribution de Catégorie D	41	—	—	41
Action de capitalisation de Catégorie D	180.323	9.383	32.918	156.788
Action de capitalisation de Catégorie E	78.238	24.514	12.428	90.324
Action de capitalisation de Catégorie I	1.218.451	215.526	146.220	1.287.757
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	44	—	—	44
Action de capitalisation de Catégorie X	1.216.453	71.568	537.825	750.196
Action de capitalisation de Catégorie ZI	24.318	—	9.372	14.946
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	58.704	4.328	1.091	61.941
Action de capitalisation de Catégorie AI	42	—	—	42
Action de capitalisation de Catégorie D	8.416	4.154	1.282	11.288
Action de capitalisation de Catégorie E	20.384	3.358	1.379	22.363
Action de capitalisation de Catégorie I	17.907	—	2	17.905
Action de capitalisation de Catégorie X	524.276	8.523	25.627	507.172
Action de capitalisation de Catégorie Z	708.468	—	103.645	604.823
Action de capitalisation de Catégorie ZI	49	—	—	49

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund				
Action de distribution de Catégorie A	50	98	—	148
Action de capitalisation de Catégorie A	4.365	1.501	4.032	1.834
Action de capitalisation de Catégorie AI	40.943	2.312	19.033	24.222
Action de distribution de Catégorie D	200	4	154	50
Action de capitalisation de Catégorie D	3.048	11.495	9	14.534
Action de capitalisation de Catégorie E	77.618	85.270	11.742	151.146
Action de capitalisation de Catégorie I	9.350	89	—	9.439
Action de capitalisation de Catégorie X	2.440.625	274.507	90.157	2.624.975
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund				
Action de distribution de Catégorie A	1.535.903	31.594	119.181	1.448.316
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	32.250	588	3.022	29.816
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	4.466	—	—	4.466
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	363.375	1.313	85.396	279.292
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	56	—	—	56
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	241.750	6.081	26.012	221.819
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	4.347.747	345.512	994.557	3.698.702
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	22.526	3.049	13.870	11.705
Action de capitalisation de Catégorie AI	34.898	5.995	7.406	33.487
Action de distribution de Catégorie D	268.009	15.706	27.796	255.919
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	6.626	—	3.800	2.826
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	3.028	—	2.626	402
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	238.823	4.880	27.483	216.220
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	312.776	21.198	100.886	233.088
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.542.578	249.243	266.634	1.525.187
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	15.933	103	677	15.359
Action de capitalisation de Catégorie E	1.715.153	428.112	488.855	1.654.410
Action de distribution de Catégorie I	169.215	11.253	11.178	169.290
Action de capitalisation de Catégorie I	1.823.281	142.655	930.833	1.035.103
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	629.413	2.927	190.217	442.123
Action de distribution de Catégorie S	47	—	—	47
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD	50	—	—	50
Action de capitalisation de Catégorie S	37.295	9.720	4.448	42.567
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	50	—	—	50
Action de distribution de Catégorie X	2.209.021	—	—	2.209.021
Action de capitalisation de Catégorie X	704.319	2.123.828	46.237	2.781.910
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	128.211	118.088	8.839	237.460
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	16.305	61.123	9.550	67.878
Action de capitalisation de Catégorie A SGD Hedged	204.051	172.543	125.767	250.827
Action de capitalisation de Catégorie D	21.930	37.345	3.541	55.734
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	22.015	89.191	11.719	99.487
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	66.722	61.310	5.846	122.186
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	402	99.996	161	100.237
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	176.380	69.474	162.446	83.408
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	70.165	674	—	70.839
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	31.080	10.649	3.860	37.869
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	125.456	33.436	13.689	145.203
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	56.992	24.435	8.334	73.093

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	274.846	102.066	17.861	359.051
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR ⁽¹⁾	—	47	—	47
Action de capitalisation de Catégorie D	2.277	7.261	—	9.538
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1.824.897	1.049.667	352.490	2.522.074
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1.217.085	612.451	124.676	1.704.860
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	887.754	485.128	499.018	873.864
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1.537	200.653	141.833	60.357
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	533.499	62.614	—	596.113
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	56.958	1.995	—	58.953
Action de Catégorie X de capitalisation en USD ⁽¹⁾	—	158.091	—	158.091
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	94.458	181.502	9.206	266.754
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	6.199	4.541	2.585	8.155
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	40.366	2.382	2.366	40.382
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1.157	322	116	1.363
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	277	—	—	277
Action de capitalisation de Catégorie C	2	—	—	2
Action de capitalisation de Catégorie D	31.096	33.126	28.025	36.197
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	16.589	20.571	19.029	18.131
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	6.476	5.670	2.168	9.978
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	47.274	16.069	9.085	54.258
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de distribution de Catégorie J	20.750	—	20.749	1
Action de capitalisation de Catégorie X	1.997	1.250	478	2.769
BlackRock Systematic Style Factor Fund				
Action de distribution de Catégorie A	295	9	165	139
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	5.056	404	936	4.524
Action de capitalisation de Catégorie A	6.330	687	300	6.717
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2.652	4.596	1.641	5.607
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	440	—	—	440
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1.310	—	—	1.310
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	13.754	30.426	40.408	3.772
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	5.842	2.592	1.132	7.302
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	50.583	1.292	34.406	17.469
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	3.816	188	1.117	2.887
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	40.747	17.279	11.295	46.731
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	34.916	3.082	4.741	33.257
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	50	—	—	50
Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	48	—	—	48
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	116	—	—	116
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1.765	—	209	1.556
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	1.432.805	33.359	68.535	1.397.629
Action de capitalisation de Catégorie X	2.120	111	1.048	1.183
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	567.058	180.405	6.748	740.715
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	42	—	—	42
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	2	—	—	2
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	35	—	—	35
Action de capitalisation de Catégorie Z	50	—	—	50
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	46	—	—	46

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

pour la période clôturée le 30 novembre 2024 suite

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund⁽³⁾				
Action de capitalisation de Catégorie A	2.434	41	2.475	—
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	576	—	576	—
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	14.599	3.687	18.286	—
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	4.172	558	4.730	—
Action de capitalisation de Catégorie I	500.806	21.421	522.227	—
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	506	—	506	—
Action de capitalisation de Catégorie X	4.513	589	5.102	—
Action de Catégorie X de capitalisation en EUR	198.050	—	198.050	—
Action de Catégorie X de capitalisation en GBP	8	—	8	—
Action de Catégorie X de capitalisation en JPY	56	—	56	—
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	115	209	39	285
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	968	196	306	858
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	631.006	226.865	118.630	739.241
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	169.400	41.669	26.139	184.930
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	601.291	36.043	98.103	539.231
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	34	—	16	18
Action de capitalisation de Catégorie D	105.647	11.753	27.703	89.697
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	2.298	—	2.225	73
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	189.621	93.418	38.430	244.609
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1	—	—	1
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	32.215	15.103	5.124	42.194
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	564.385	671.453	100.566	1.135.272
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	5.852.382	1.249.645	298.410	6.803.617
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	460	—	—	460
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	355.189	51.123	160.606	245.706
Action de capitalisation de Catégorie X	155.007	124.341	6.944	272.404
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	404	110.736	—	111.140
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	85	—	—	85
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	12.433	319	107	12.645
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	115	—	70	45
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	20.529	13.590	1.218	32.901
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	11.407	3.205	—	14.612
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.048	—	—	1.048
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2.947	3.013	159	5.801
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	4.729	122	333	4.518
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	59.476	33.925	35.484	57.917
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	4.520.861	817.146	97.073	5.240.934
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	24.072	—	24.064	8
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	37	—	—	37

⁽¹⁾ Nouvelle Catégorie d'actions lancée, pour plus d'informations voir l'Appendice I.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions fermée, pour plus d'informations voir l'Appendice I.

⁽³⁾ Compartiment dissous, pour plus d'informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Taiwan suite			
				251.000	Quanta Computer Inc	2.248.592	1,38
				184.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.641.843	3,47
						17.610.011	10,82
ACTIONS ORDINAIRES				Thaïlande			
	Îles Caïmans			3.074.200	Amata Corp PCL NVDR	2.621.776	1,61
44.000	Alchip Technologies Ltd	3.000.339	1,84	2.365.300	Global Power Synergy PCL NVDR	2.999.943	1,85
470.400	ENN Energy Holdings Ltd	3.157.716	1,94			5.621.719	3,46
600.300	Kuaishou Technology	3.717.362	2,29			99.912.938	61,40
179.494	MINISO Group Holding Ltd ADR [*]	3.397.821	2,09	Total des actions ordinaires			
54.894	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	3.179.461	1,95				
69.100	Tencent Holdings Ltd	3.533.301	2,17	OBLIGATIONS			
		19.986.000	12,28	Inde			
	Chili			INR 110.000.000	India Government Bond 5,15% 9/11/2025	1.283.696	0,79
103.555	Sociedad Quimica y Minera de Chile SAADR [*]	3.986.867	2,45	INR 110.000.000	India Government Bond 5,74% 15/11/2026	1.278.563	0,78
		3.986.867	2,45	INR 110.000.000	India Government Bond 7,06% 10/4/2028	1.313.387	0,81
	Chine			INR 110.000.000	India Government Bond 6,45% 7/10/2029	1.282.608	0,79
448.982	Ningbo Ronbay New Energy Technology Co Ltd 'A'	2.269.102	1,39			5.158.254	3,17
1.844.000	Zijin Mining Group Co Ltd 'H'	3.539.411	2,18			5.158.254	3,17
		5.808.513	3,57	Total des obligations			
	Allemagne			BILLET DE TRÉSORERIE			
78.000	Puma SE [*]	3.630.499	2,23	France			
		3.630.499	2,23	USD 7.837.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 23/12/2024 (Zero Coupon)	7.813.101	4,80
	Inde					7.813.101	4,80
182.512	Aavas Financiers Ltd	3.603.422	2,21	États-Unis			
1.475.522	GAIL India Ltd	3.479.942	2,14	USD 7.450.000	Falcon Asset Funding LLC 2/1/2025 (Zero Coupon)	7.417.397	4,56
59.070	Mahindra & Mahindra Ltd	2.078.797	1,28	USD 7.400.000	Pacific Life 3/1/2025 (Zero Coupon)	7.366.809	4,52
24.726	UltraTech Cement Ltd	3.273.926	2,01			14.784.206	9,08
		12.436.087	7,64			22.597.307	13,88
	Indonésie			Total des billets de trésorerie			
6.488.200	Bank Central Asia Tbk PT	4.094.794	2,52	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
41.557.200	Ciputra Development Tbk PT	2.806.324	1,72			127.668.499	78,45
17.787.400	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	3.042.212	1,87	Organismes de placement collectif			
		9.943.330	6,11	Irlande			
	Philippines			144.997	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund [~]	14.510.125	8,92
171.870	Ayala Corp	1.793.885	1,10			14.510.125	8,92
1.290.090	Bank of the Philippine Islands	2.829.463	1,74	Total des organismes de placement collectif			
29.601.300	Bloomerry Resorts Corp	2.766.524	1,70			14.510.125	8,92
		7.389.872	4,54	Portefeuille de titres à la valeur de marché			
	Singapour					142.178.624	87,37
2.133.500	Seatrium Ltd [*]	3.071.387	1,89	Autres éléments de l'actif net			
		3.071.387	1,89			20.547.374	12,63
	Corée du Sud			Total de l'actif net (USD)			
24.296	Hyundai Rotem Co Ltd	881.243	0,54			162.725.998	100,00
41.508	Kumho Petrochemical Co Ltd	2.939.673	1,81	[*] Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
29.673	Rainbow Robotics	3.226.690	1,98	[~] Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			
29.498	SK Hynix Inc	3.381.047	2,08				
		10.428.653	6,41				
	Taiwan						
146.000	Accton Technology Corp	2.952.991	1,81				
81.000	MediaTek Inc	3.129.483	1,92				
256.000	Phison Electronics Corp	3.637.102	2,24				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD (8.266.512)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1250 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	99.795	99.795
TRS	USD (1.855.419)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	14/3/2025	(57.012)	(57.012)
TRS	USD (2.470.785)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/8/2025	71.304	71.304
TRS	USD 419.186	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	24/8/2026	55.508	55.508
TRS	USD 9.518.516	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-245 basis points. ¹	Goldman Sachs	17/8/2026	(286.870)	(286.870)
TRS	USD (821.616)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-245 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(27.833)	(27.833)
TRS	USD (2.708.346)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-245 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	260.927	260.927
TRS	USD (489.935)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-245 basis points. ¹	Goldman Sachs	20/8/2026	(43.480)	(43.480)
TRS	USD (26.969.622)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1188 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	1.151.962	1.151.962
TRS	USD 446.511	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1188 basis points. ¹	JP Morgan	18/2/2025	379.341	379.341
TRS	USD (158.835)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/3/2025	(9.722)	(9.722)
TRS	USD (6.118.684)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/4/2025	(25.970)	(25.970)
TRS	USD (6.955.346)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹	Morgan Stanley	23/6/2025	70.685	70.685
TRS	USD (2.237.523)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹	Morgan Stanley	8/9/2025	(114.592)	(114.592)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD (723.491)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/2/2028	(19.017)	(19.017)
Total					1.505.026	1.505.026
TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)						

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(1.753)	KRW	Amorepacific Corp Futures December 2024	Décembre 2024	1.310.619 99.506
(190)	INR	Biocon Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	2.063.671 (110.983)
(309)	INR	Cummins India Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	3.846.288 3.380
(1.501)	KRW	EcoPro BM Co Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	1.450.377 81.153
(161)	INR	Escorts Kubota Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	1.852.873 48.714
(54)	USD	FTSE Taiwan Index Futures December 2024	Décembre 2024	4.018.680 144.920
(560)	KRW	HD Hyundai Electric Co Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	1.398.946 104.344
(1.448)	KRW	HD Hyundai Heavy Industries Index Futures December 2024	Décembre 2024	2.293.882 75.657
(1.170)	KRW	Hybe Co Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	1.594.330 73.479
(409)	INR	IDFC First Bank Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	2.351.370 9.951
(119)	USD	IFSC Nifty 50 Index Futures December 2024	Décembre 2024	5.784.233 (68.154)
(233)	KRW	Korea Zinc Co Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	1.957.464 (270.327)
(1.727)	KRW	KT&G Corp Futures December 2024	Décembre 2024	1.522.677 (6.620)
(479)	INR	Oil&Natural Gas Corp Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	2.778.624 19.378
(15.711)	KRW	Posco DX Co Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	2.291.809 393.537
(641)	THB	SET50 Index Futures December 2024	Décembre 2024	3.440.720 69.459
(1.833)	KRW	SKC Co Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	1.287.653 252.395
18	AUD	SPI 200 Index Futures December 2024	Décembre 2024	2.479.864 80.124
(338)	INR	State Bank of India Index Futures December 2024	Décembre 2024	2.537.813 (83.078)
(345)	INR	Tata Chemicals Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	2.503.857 (34.349)
(292)	INR	Tata Steel Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	2.747.047 15.763
Total				898.249

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	4.699.036	IDR	75.100.000.000	Barclays Bank	24/1/2025	(28.230)
USD	2.975.193	INR	252.000.000	Barclays Bank	24/1/2025	5.009
USD	17.371.622	INR	1.470.924.715	Morgan Stanley	24/1/2025	34.649
USD	3.794.616	PHP	224.000.000	JPMorgan Chase	24/1/2025	(23.118)
						(11.690)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	3.774.922	USD	2.474.790	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(15.022)
USD	54.606	AUD	83.544	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	169
						(14.853)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	9.949	USD	11.453	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(158)
USD	479	CHF	421	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2
						(156)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	21.236.208	USD	22.912.585	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(495.005)
USD	1.030.810	EUR	967.341	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	9.658
						(485.347)
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	37.560.215	USD	48.628.162	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(968.577)
USD	1.671.563	GBP	1.312.139	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	6.610
						(961.967)
Total						(1.474.013)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	19,98
Technologie	12,93
Biens de consommation cyclique	12,10
Organismes de placement collectif	8,92
Communications	8,14
Matériaux de base	6,44
Services aux collectivités	5,93
Valeurs industrielles	4,53
Énergie	3,28
Gouvernement	3,17
Biens de consommation non cyclique	1,95
Portefeuille de titres à la valeur de marché	87,37
Autres éléments de l'actif net	12,63
	100,00

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				France			
ACTIONS ORDINAIRES				2.224	Cie de Saint-Gobain SA^	192.020	0,04
	Australie			2.095	Edenred SE^	65.574	0,01
74.627	Austal Ltd	146.832	0,03	6.923	Getlink SE	107.064	0,02
15.004	Codan Ltd	144.829	0,03	806	Hermes International SCA	1.664.390	0,38
116.444	Deep Yellow Ltd	86.185	0,02	2.612	L'Oreal SA	858.434	0,20
19.788	NEXTDC Ltd	198.575	0,05	2.664	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE (traded in France)	1.578.420	0,36
14.610	Paladin Energy Ltd	68.486	0,02	1.976	Sartorius Stedim Biotech	356.372	0,08
11.829	Silex Systems Ltd	40.930	0,01	6.281	Schneider Electric SE	1.529.423	0,35
36.051	Transurban Group (Unit)	284.618	0,06	761	Teleperformance SE^	67.744	0,02
				4.468	Worldline SA^	29.721	0,01
		970.455	0,22			6.449.162	1,47
	Autriche			Allemagne			
5.308	ams-OSRAM AG	32.367	0,01	659	Allianz SE Reg^	192.560	0,04
3.804	Kontron AG (traded in Germany)	65.200	0,01	3.812	BASF SE	161.705	0,04
		97.567	0,02	3.116	Hensoldt AG	114.669	0,03
	Belgique			17.588	Infineon Technologies AG	541.974	0,12
1.785	Aedifica SA (REIT)	103.619	0,02	5.255	Mercedes-Benz Group AG	278.305	0,06
		103.619	0,02	5.917	MTU Aero Engines AG	1.906.457	0,44
	Bermudes			740	Rational AG	654.900	0,15
19.000	Digital China Holdings Ltd	8.715	0,00	1.365	SAP SE	306.988	0,07
		8.715	0,00	2.981	Siemens AG Reg	546.000	0,13
	Canada					4.703.558	1,08
3.051	AtkinsRealis Group Inc	156.837	0,04	Guernesey			
1.919	Bombardier Inc 'B'	125.573	0,03	251.115	JPMorgan Global Core Real Assets Ltd	232.691	0,05
12.244	Boralex Inc 'A'	249.543	0,06			232.691	0,05
6.874	CAE Inc	152.974	0,03	Irlande			
16.093	Cameco Corp	912.471	0,21	3.598	Eaton Corp Plc	1.278.887	0,29
5.835	Canadian National Railway Co	616.865	0,14	10.604.810	Greencoat Renewables Plc	9.098.927	2,08
3.880	Canadian Pacific Kansas City Ltd	281.022	0,06	6.496	Johnson Controls International Plc	515.768	0,12
40.602	Denison Mines Corp	90.722	0,02	12.097	Kingspan Group Plc	861.307	0,20
10.469	Enbridge Inc^	428.787	0,10	1.588	nVent Electric Plc^	117.739	0,03
13.339	Energy Fuels Inc	91.688	0,02	4.359	Pentair Plc	449.808	0,10
122.008	Fission Uranium Corp	70.127	0,02	2.235	Seagate Technology Holdings Plc	214.422	0,05
9.777	Hydro One Ltd	302.730	0,07	671	TE Connectivity PLC	96.006	0,02
48.856	Innergex Renewable Energy Inc	288.411	0,07	2.344	Trane Technologies Plc	923.707	0,21
4.406	Magna International Inc^	189.577	0,04			13.556.571	3,10
12.242	NexGen Energy Ltd	98.593	0,02	Italie			
7.440	Northland Power Inc^	102.179	0,02	66.379	Enav SpA	270.826	0,06
661	Stantec Inc	54.204	0,01	32.211	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	314.057	0,07
1.079	WSP Global Inc	181.655	0,04	2.179	Prysmian SpA	136.013	0,03
		4.393.958	1,00	41.089	Terna - Rete Elettrica Nazionale	329.041	0,08
	Îles Caïmans					1.049.937	0,24
1.472	Ambarella Inc	99.717	0,02	Japon			
390.000	CGN Mining Co Ltd	83.041	0,02	5.200	Daiichi Sankyo Co Ltd	155.680	0,04
		182.758	0,04	800	Fuji Electric Co Ltd	42.480	0,01
	Chine			2.500	Fujitsu Ltd	45.169	0,01
282.000	CGN Power Co Ltd 'H'	88.523	0,02	32.500	Hitachi Ltd	768.524	0,18
		88.523	0,02	800	IHI Corp	38.919	0,01
	Danemark			33.800	Ispace Inc	118.473	0,03
591	NKT A/S	43.149	0,01	6.000	ITOCHU Corp	279.300	0,06
34.231	Novo Nordisk A/S 'B'	3.475.962	0,80	5.500	JGC Holdings Corp	44.953	0,01
17.209	Novonesis (Novozymes) B	954.616	0,22	4.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd	139.599	0,03
159	ROCKWOOL A/S 'B'	54.877	0,01	1.700	Kurita Water Industries Ltd	61.087	0,01
		4.528.604	1,04	36.500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd^	505.649	0,12
	Finlande			384.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp	372.027	0,08
5.651	Fortum Oyj^	80.612	0,02	2.600	Omron Corp	78.119	0,02
		80.612	0,02	21.000	Renesas Electronics Corp^	259.943	0,06
				5.200	Sumitomo Heavy Industries Ltd	103.885	0,02

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Japon suite				Suisse suite			
21.800	West Japan Railway Co	386.936	0,09	225	VAT Group AG	84.969	0,02
18.900	Yamaha Motor Co Ltd^	154.953	0,04	354	Zurich Insurance Group AG^	212.511	0,05
2.200	Yaskawa Electric Corp	54.353	0,01			3.613.113	0,83
		3.610.049	0,83	Taiwan			
Jersey				233.000	CSBC Corp Taiwan	113.075	0,03
26.279	Experian Plc	1.186.239	0,27	2.023	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	353.690	0,08
12.836	Yellow Cake Plc^	84.187	0,02			466.765	0,11
		1.270.426	0,29	Royaume-Uni			
Pays-Bas				2.615	Ashtead Group Plc^	197.943	0,05
70	Adyen NV	96.488	0,02	1.810	AstraZeneca Plc	231.149	0,05
4.708	ASML Holding NV	3.099.747	0,71	113.757	Auto Trader Group Plc	1.148.567	0,26
6.438	CNH Industrial NV^	76.559	0,02	54.705	Centrica Plc	83.871	0,02
4.044	Ferrari NV	1.664.915	0,38	22.771	Chemring Group Plc	97.144	0,02
9.633	Ferrovial SE	375.880	0,09	3.290	Halma Plc	107.217	0,03
2.471	Koninklijke Philips NV	63.727	0,01	18.189	London Stock Exchange Group Plc	2.466.886	0,56
1.286	NXP Semiconductors NV	279.274	0,06	18.417	Melrose Industries Plc	127.306	0,03
5.803	STMicroelectronics NV	140.897	0,03	1.888.168	Molten Ventures Plc	7.168.963	1,64
		5.797.487	1,32	65.461	National Grid Plc	781.940	0,18
Norvège				713.654	PRS Plc (REIT)	891.459	0,21
1.211	Kongsberg Gruppen ASA	134.728	0,03	19.275	QinetiQ Group PLC	96.309	0,02
7.581	Nordic Semiconductor ASA	64.240	0,02	32.570	RELX Plc	1.452.186	0,33
4.445	TOMRA Systems ASA^	59.236	0,01	82.968	Rolls-Royce Holdings Plc	557.735	0,13
		258.204	0,06	54.173	Serco Group PLC	102.157	0,02
Portugal				1.710	Seymour Trent Plc	55.500	0,01
112.768	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	277.409	0,06	11.732	Spirax Group Plc	1.012.296	0,23
		277.409	0,06	24.954	Spirent Communications Plc	51.442	0,01
Singapour				12.897	SSE Plc	274.945	0,06
36.200	Singapore Technologies Engineering Ltd	115.043	0,03	32.628	United Utilities Group Plc	439.573	0,10
		115.043	0,03			17.344.588	3,96
Corée du Sud				États-Unis			
10.088	Doosan Enerbility Co Ltd	144.804	0,03	2.271	A O Smith Corp	160.165	0,04
539	Hanwha Industrial Solutions Co Ltd	12.218	0,00	6.237	A10 Networks Inc	100.682	0,02
8.141	Hanwha Systems Co Ltd	127.630	0,03	1.914	AAR Corp^	125.981	0,03
922	KEPCO Engineering & Construction Co Inc	42.550	0,01	574	Adobe Inc	280.386	0,06
1.374	Samsung C&T Corp	110.968	0,03	5.188	Advanced Micro Devices Inc	673.796	0,15
61	Samsung Electronics Co Ltd Reg GDR	56.657	0,01	1.536	AECOM	170.106	0,04
		494.827	0,11	654	AeroVironment Inc	120.435	0,03
Espagne				22.117	AerSale Corp	131.923	0,03
2.166	Aena SME SA	443.597	0,10	384	AGCO Corp	36.797	0,01
8.946	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA^	79.941	0,02	737	Agilent Technologies Inc	96.273	0,02
10.465	Cellnex Telecom SA	355.601	0,08	565	Air Products and Chemicals Inc	178.845	0,04
3.940	Endesa SA	81.716	0,02	1.409	Albemarle Corp	143.675	0,03
		960.855	0,22	5.633	Allient Inc	138.505	0,03
Suède				4.588	Alphabet Inc 'A'	733.897	0,17
4.925	Investment AB Latour 'B'	118.294	0,03	6.128	Alphabet Inc 'C'	989.171	0,23
15.724	Nibe Industrier AB 'B'^	63.019	0,02	1.292	Altair Engineering Inc 'A'	129.188	0,03
5.135	Saab AB 'B'	106.351	0,02	2.848	Amazon.com Inc	560.567	0,13
12.088	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	92.952	0,02	790	American Express Co	227.890	0,05
		380.616	0,09	1.057	American Tower Corp (REIT)	209.158	0,05
Suisse				11.471	Amphenol Corp 'A'	789.025	0,18
24.472	ABB Ltd Reg	1.322.338	0,30	2.833	Analog Devices Inc	584.866	0,13
9.707	ABB Ltd Reg	521.523	0,12	780	ANSYS Inc	259.286	0,06
115	Belimo Holding AG Reg	72.855	0,02	1.543	API Group Corp	55.193	0,01
2.222	Flughafen Zurich AG Reg^	500.033	0,11	4.345	Apple Inc	976.329	0,22
2.597	Novartis AG Reg	260.311	0,06	1.152	Applied Materials Inc	190.557	0,04
2.605	Sika AG Reg	638.573	0,15	28.879	Archer Aviation Inc 'A'^	261.666	0,06
				1.840	Arista Networks Inc	706.976	0,16
				1.301	ASGN Inc^	112.769	0,03
				627	Aspen Technology Inc^	148.409	0,03
				1.857	ATI Inc^	105.790	0,02
				2.437	Atmos Energy Corp	349.145	0,08
				751	Autodesk Inc	207.552	0,05
				313	Axon Enterprise Inc	191.724	0,04
				437	Badger Meter Inc	89.709	0,02
				1.562	Ball Corp	91.928	0,02
				841	Block Inc	70.508	0,02

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
États-Unis suite				États-Unis suite			
3.708	Booz Allen Hamilton Holding Corp	520.215	0,12	1.806	KBR Inc	104.013	0,02
10.765	Broadcom Inc	1.651.951	0,38	1.650	Kellanova		
4.639	C3.ai Inc 'A'	163.300	0,04		(traded in United States)	126.992	0,03
251	CACI International Inc 'A'	109.288	0,02	936	Keysight Technologies Inc	151.398	0,03
5.118	Cadence Design Systems Inc	1.486.700	0,34	673	Kimberly-Clark Corp	88.792	0,02
825	Carpenter Technology Corp	151.565	0,03	5.836	Kratos Defense & Security Solutions Inc^	149.685	0,03
9.244	Carrier Global Corp	677.152	0,15	364	Lincoln Electric Holdings Inc	75.295	0,02
851	Caterpillar Inc	327.210	0,07	4.492	LKQ Corp	167.100	0,04
1.602	Centrus Energy Corp 'A'	138.025	0,03	1.143	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	143.735	0,03
2.333	CEVA Inc	65.692	0,01	2.772	Marvell Technology Inc	243.265	0,06
15.111	Cisco Systems Inc	847.114	0,19	891	Masimo Corp^	145.553	0,03
9.153	Clearway Energy Inc 'C'	255.559	0,06	1.550	Mastercard Inc 'A'	782.102	0,18
1.918	Colgate-Palmolive Co	175.475	0,04	1.021	Materion Corp	111.767	0,03
365	Comfort Systems USA Inc	170.463	0,04	3.325	Mercury Systems Inc^	129.480	0,03
25.487	CommScope Holding Co Inc	115.104	0,03	1.492	Meta Platforms Inc 'A'	811.291	0,19
36.578	Comtech Telecommunications Corp	117.401	0,03	1.340	MetLife Inc	111.937	0,03
34.104	Conduent Inc	120.439	0,03	3.348	Microchip Technology Inc	216.089	0,05
6.272	Consolidated Edison Inc	597.330	0,14	3.675	Micron Technology Inc	340.812	0,08
1.337	Constellation Energy Corp	324.769	0,07	6.039	Microsoft Corp	2.421.202	0,55
4.013	COPT Defence Properties (REIT)	125.192	0,03	11.783	Mistras Group Inc	103.863	0,02
1.241	Core & Main Inc 'A'	57.045	0,01	630	Moog Inc 'A'	131.983	0,03
792	Crane Co	136.534	0,03	10.505	MP Materials Corp	209.563	0,05
2.039	Crane NXT Co	121.004	0,03	2.153	NetApp Inc	249.994	0,06
15.485	CSX Corp	535.861	0,12	7.104	NextEra Energy Inc	529.134	0,12
914	Curtiss-Wright Corp	323.327	0,07	25.265	NVIDIA Corp	3.307.030	0,76
1.373	Deere & Co^	605.643	0,14	3.977	Oklo Inc	88.637	0,02
481	Dexcom Inc	35.517	0,01	1.879	ON Semiconductor Corp	126.524	0,03
2.325	Digi International Inc^	73.127	0,02	3.489	Oracle Corp	610.591	0,14
1.786	Donaldson Co Inc	131.980	0,03	1.143	Oshkosh Corp	122.947	0,03
1.258	Dover Corp	245.240	0,06	1.323	Ouster Inc^	12.376	0,00
1.782	Dow Inc	74.590	0,02	3.937	Palantir Technologies Inc 'A'	250.042	0,06
1.869	Ducommun Inc	118.560	0,03	1.443	Palo Alto Networks Inc	529.847	0,12
4.168	Dynatrace Inc	221.738	0,05	1.258	Parsons Corp^	114.235	0,03
8.588	Easterly Government Properties Inc (REIT)	100.174	0,02	1.584	Paychex Inc	219.363	0,05
2.496	Ecolab Inc	587.890	0,13	1.698	PepsiCo Inc	262.770	0,06
468	EMCOR Group Inc	226.033	0,05	53.844	Planet Labs PBC	200.347	0,05
6.051	Emerson Electric Co	759.669	0,17	1.676	PTC Inc	317.459	0,07
358	Equinix Inc (REIT)	332.673	0,08	1.841	Public Service Enterprise Group Inc	164.369	0,04
2.743	Equity Residential (REIT)	199.089	0,05	2.572	Qorvo Inc	168.147	0,04
992	ESCO Technologies Inc	139.389	0,03	1.899	QUALCOMM Inc	285.030	0,07
3.674	Eversource Energy	224.329	0,05	11.064	Rambus Inc	605.576	0,14
16.282	Exelon Corp	609.842	0,14	414	RBC Bearings Inc^	131.353	0,03
966	F5 Inc	228.970	0,05	541	Regal Rexnord Corp	88.464	0,02
476	Fair Isaac Corp	1.070.360	0,24	4.926	Republic Services Inc	1.018.127	0,23
2.087	Ferguson Enterprises Inc	426.667	0,10	7.852	Resideo Technologies Inc^	202.061	0,05
773	Flowserve Corp	44.659	0,01	24.156	Rocket Lab USA Inc	623.912	0,14
5.191	Fortinet Inc	467.150	0,11	313	Rockwell Automation Inc	87.463	0,02
2.444	Fortive Corp	183.566	0,04	1.091	Rogers Corp^	106.993	0,02
697	General Electric Co	120.210	0,03	2.292	S&P Global Inc	1.133.869	0,26
7.749	Geospace Technologies Corp	78.796	0,02	13.567	Sabre Corp^	50.224	0,01
4.015	Graham Corp	170.377	0,04	1.188	Salesforce Inc	371.168	0,08
13.579	Healthpeak Properties Inc (REIT)	282.714	0,06	2.533	SBA Communications Corp (REIT)	542.597	0,12
494	HEICO Corp	127.859	0,03	948	Science Applications International Corp	111.521	0,03
631	HEICO Corp 'A'	126.134	0,03	1.667	Silicon Laboratories Inc	174.639	0,04
217	Herc Holdings Inc	47.665	0,01	1.533	Skyworks Solutions Inc	127.131	0,03
1.863	Hexcel Corp^	111.812	0,03	281	Teledyne Technologies Inc^	129.102	0,03
1.255	Howmet Aerospace Inc	140.662	0,03	30.562	Telos Corp	98.382	0,02
550	Hubbell Inc	239.585	0,05	2.486	Tetra Tech Inc	97.703	0,02
4.489	Ingersoll Rand Inc	442.737	0,10	1.269	Texas Instruments Inc	241.533	0,06
5.797	Intel Corp	131.999	0,03	4.850	TriMas Corp	121.319	0,03
2.555	International Business Machines Corp	550.116	0,13	1.260	Trimble Inc	87.050	0,02
955	Intuit Inc	580.242	0,13	8.499	Triumph Group Inc	154.900	0,04
868	ITT Inc	128.302	0,03	6.496	TTM Technologies Inc	149.945	0,03
2.541	Johnson & Johnson	372.922	0,09	6.108	Tutor Perini Corp	157.182	0,04
6.913	Juniper Networks Inc	235.102	0,05	9.098	Uranium Energy Corp	71.581	0,02
				2.432	V2X Inc	138.731	0,03

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
États-Unis suite				Chili			
1.114	VeriSign Inc	197.423	0,05	EUR 200.000	Chile Government International Bond 4,125% 5/7/2034	207.875	0,05
4.707	Viasat Inc^	41.580	0,01	USD 200.000	Enel Americas SA 4,00% 25/10/2026	185.749	0,04
1.205	Visa Inc 'A'	359.469	0,08			393.624	0,09
1.394	VSE Corp^	154.763	0,04	République tchèque			
25.156	Vuzix Corp	55.018	0,01	EUR 100.000	EP Infrastructure AS RegS 2,045% 9/10/2028	92.762	0,02
6.278	Waste Management Inc	1.356.528	0,31	EUR 300.000	EP Infrastructure AS RegS 1,816% 2/3/2031	259.023	0,06
919	Watts Water Technologies Inc 'A'	187.759	0,04			351.785	0,08
229	WESCO International Inc	45.872	0,01	Danemark			
731	Woodward Inc	124.800	0,03	GBP 220.000	Danske Bank A/S RegS FRN 14/1/2028	249.986	0,06
6.021	Xylem Inc	722.554	0,16			249.986	0,06
459	Zebra Technologies Corp 'A'	176.873	0,04				
671	Zscaler Inc	131.246	0,03				
		55.407.846	12,66				
Total des actions ordinaires		126.443.958	28,89				
OBLIGATIONS				France			
Argentine				EUR 200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,75% 17/1/2030	177.798	0,04
USD 5.488.780	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 3,00% 31/5/2026^	4.756.785	1,09	USD 250.000	BNP Paribas SA FRN 10/1/2030	238.190	0,05
USD 5.141.400	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 5,00% 31/10/2027^	4.083.428	0,93	USD 300.000	BNP Paribas SA FRN 19/11/2030	285.402	0,07
USD 2.943.188	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 5,00% 31/10/2027^	2.487.819	0,57	GBP 200.000	BNP Paribas SA RegS 2,875% 24/2/2029	221.826	0,05
		11.328.032	2,59	EUR 100.000	BNP Paribas SA RegS 0,625% 3/12/2032	81.608	0,02
Autriche				USD 300.000	BPCE SA 4,50% 15/3/2025	283.222	0,07
EUR 300.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 3/1/2030	305.806	0,07	USD 300.000	BPCE SA FRN 6/10/2026	276.082	0,06
USD 300.000	Suzano Austria GmbH 3,125% 15/1/2032	240.966	0,06	EUR 500.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA RegS 2/11/2028 (Zero Coupon)	450.232	0,10
EUR 100.000	Volksbank Wien AG RegS FRN 4/12/2035	102.797	0,02	EUR 400.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	429.026	0,10
		649.569	0,15	EUR 100.000	Credit Agricole SA RegS 2,50% 22/4/2034	93.159	0,02
Belgique				EUR 100.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	108.095	0,03
EUR 200.000	KBC Group NV RegS FRN 28/11/2029	209.859	0,05	EUR 200.000	Forvia SE RegS 7,25% 15/6/2026	207.646	0,05
		209.859	0,05	EUR 800.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	795.748	0,18
Canada				USD 300.000	Societe Generale SA FRN 14/12/2026	273.454	0,06
CAD 400.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada RegS 4,35% 18/12/2045	245.974	0,06	USD 800.000	Societe Generale SA 5,25% 19/2/2027	760.514	0,17
USD 85.000	Canadian National Railway Co 6,125% 1/11/2053	91.940	0,02	USD 300.000	Societe Generale SA FRN 9/6/2027	269.835	0,06
CAD 330.000	Enbridge Inc 3,20% 8/6/2027	221.004	0,05	USD 200.000	Societe Generale SA FRN 10/1/2034	200.123	0,05
USD 125.000	Enbridge Inc 5,625% 5/4/2034	121.972	0,03	EUR 300.000	Terega SASU RegS 0,625% 27/2/2028	277.388	0,06
CAD 275.000	Enbridge Inc 4,10% 21/9/2051	163.980	0,04	USD 100.000	TotalEnergies Capital SA 5,425% 10/9/2064	93.040	0,02
CAD 480.000	Rogers Communications Inc 3,25% 1/5/2029	315.621	0,07	EUR 300.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	299.218	0,07
USD 290.000	Rogers Communications Inc 4,55% 15/3/2052	233.048	0,05	EUR 300.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	283.330	0,07
CAD 200.000	Royal Bank of Canada FRN 24/11/2081 (traded in Canada)	120.682	0,03	EUR 100.000	Verallia SA RegS 3,875% 4/11/2032	101.056	0,02
CAD 400.000	TELUS Corp 4,40% 29/1/2046	245.614	0,05	EUR 100.000	Worldline SA RegS 0,875% 30/6/2027	91.898	0,02
CAD 290.000	TransCanada PipeLines Ltd 3,39% 15/3/2028	194.700	0,04	EUR 500.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028	494.883	0,11
		1.954.535	0,44				
Îles Caïmans							
USD 300.000	Gaci First Investment Co RegS 5,125% 14/2/2053	250.083	0,06				
		250.083	0,06				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
France suite				Italie			
EUR 200.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029	204.238	0,05	USD 250.000	Eni SpA 5,95% 15/5/2054	240.739	0,05
		6.997.011	1,60	EUR 200.000	Eni SpA RegS 3,625% 19/5/2027	204.665	0,05
Allemagne				USD 200.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,625% 20/6/2033	201.940	0,05
EUR 105.000	Albemarle New Holding GmbH RegS 1,625% 25/11/2028	98.054	0,02	EUR 100.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA RegS FRN 31/12/2049	100.032	0,02
EUR 600.000	Bayer AG RegS FRN 12/11/2079	568.875	0,13	EUR 130.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	132.794	0,03
EUR 100.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	104.343	0,02	EUR 270.000	Snam SpA RegS 3,375% 19/2/2028	274.987	0,06
EUR 200.000	Commerzbank AG RegS FRN 16/7/2032	206.158	0,05	EUR 200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,50% 17/1/2031	205.139	0,05
EUR 290.000	Continental AG RegS 4,00% 1/3/2027	296.781	0,07			1.360.296	0,31
EUR 700.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS FRN 31/12/2099	693.114	0,16	Japon			
EUR 200.000	Deutsche Bank Ag FRN (Perpetual)	185.387	0,04	EUR 110.000	East Japan Railway Co RegS 4,389% 5/9/2043	124.276	0,03
USD 300.000	Deutsche Bank AG FRN 14/7/2026	286.108	0,07			124.276	0,03
USD 300.000	Deutsche Bank AG FRN 16/11/2027	269.634	0,06	Jersey			
GBP 300.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2026	358.669	0,08	GBP 192.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd '2024-1X A2' 6,172% 28/5/2039	236.982	0,05
EUR 100.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	105.328	0,02			236.982	0,05
USD 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	185.926	0,04	Luxembourg			
EUR 100.000	Deutsche Telekom AG RegS 3,25% 4/6/2035	101.957	0,02	USD 778	Ensemble Investment Corp SA RegS 11/8/2028 (Zero Coupon)	6.122.958	1,40
EUR 50.000	Deutsche Telekom AG RegS 1,75% 9/12/2049	37.450	0,01	USD 280.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl RegS 6,51% 23/2/2042	277.119	0,06
EUR 500.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 29/6/2080	488.464	0,11	USD 200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl RegS 6,103% 23/8/2042	190.328	0,05
EUR 300.000	Evonik Industries AG RegS FRN 2/9/2081*	287.352	0,07	EUR 100.000	Medtronic Global Holdings SCA 3,00% 15/10/2028	101.090	0,02
EUR 200.000	Schaeffler AG RegS 4,50% 14/8/2026	203.867	0,05	EUR 300.000	Repsol Europe Finance Sarl RegS 3,625% 5/9/2034	304.708	0,07
EUR 300.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,25% 19/5/2027	301.109	0,07	EUR 790.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	738.986	0,17
EUR 100.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	101.235	0,02	EUR 300.000	Traton Finance Luxembourg SA RegS 3,75% 27/3/2027	304.769	0,07
EUR 70.000	Volkswagen Financial Services Overseas AG RegS FRN 10/6/2027	70.174	0,02			8.039.958	1,84
		4.949.985	1,13	Mexique			
Grèce				USD 300.000	Mexico Government International Bond 6,35% 9/2/2035	287.498	0,07
EUR 321.000	Eurobank SA RegS FRN 24/9/2030	330.278	0,08	USD 390.000	Mexico Government International Bond 6,00% 7/5/2036	361.748	0,08
EUR 100.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 19/11/2030	101.099	0,02			649.246	0,15
EUR 100.000	Piraeus Bank SA RegS FRN 17/7/2029	104.098	0,02	Pays-Bas			
		535.475	0,12	GBP 100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 5,125% 22/2/2028	121.373	0,03
Irlande				EUR 100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	104.078	0,02
EUR 500.000	CRH Finance DAC RegS 1,375% 18/10/2028	476.796	0,11	EUR 100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,00% 1/6/2032	99.212	0,02
EUR 200.000	CRH SMW Finance DAC RegS 4,00% 11/7/2027	206.616	0,05	EUR 200.000	ABN AMRO Bank NV RegS FRN (Perpetual)	199.062	0,05
EUR 180.000	CRH SMW Finance DAC RegS 4,25% 11/7/2035	193.970	0,04	EUR 100.000	Allianz Finance BV RegS 0,50% 22/11/2033	81.571	0,02
USD 200.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co RegS FRN 2/5/2052	164.858	0,04	EUR 100.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	98.770	0,02
		1.042.240	0,24	USD 100.000	E.ON International Finance BV 6,65% 30/4/2038	104.246	0,02
				GBP 100.000	E.ON International Finance BV RegS 6,75% 27/1/2039	133.179	0,03
				EUR 300.000	EnBW International Finance BV RegS 3,85% 23/5/2030	314.093	0,07

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Pays-Bas suite				Roumanie			
USD 200.000	Enel Finance International NV 7,75% 14/10/2052	236.101	0,05	EUR 260.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036	253.500	0,06
EUR 120.000	IMCD NV RegS 4,875% 18/9/2028	126.834	0,03			253.500	0,06
EUR 270.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	272.077	0,06	Arabie Saoudite			
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 9/6/2032	94.661	0,02	USD 200.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	169.771	0,04
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 14/11/2033	113.611	0,03			169.771	0,04
EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	206.471	0,05	Corée du Sud			
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2035	102.542	0,02	USD 300.000	SK Hynix Inc RegS 6,375% 17/1/2028	295.435	0,07
USD 2.100.000	JP Morgan Structured Products BV 30/1/2026 (Zero Coupon)	1.988.259	0,45			295.435	0,07
EUR 250.000	MSD Netherlands Capital BV 3,75% 30/5/2054	259.638	0,06	Espagne			
EUR 500.000	Pluxee NV RegS 3,50% 4/9/2028	507.296	0,12	EUR 100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA RegS FRN 8/2/2036	105.458	0,02
EUR 200.000	Pluxee NV RegS 3,75% 4/9/2032	203.910	0,05	EUR 100.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 16/8/2033	106.591	0,02
EUR 300.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	300.247	0,07	USD 200.000	Cellnex Finance Co SA 3,875% 7/7/2041	151.806	0,04
EUR 600.000	REWE International Finance BV RegS 4,875% 13/9/2030	648.775	0,15	GBP 97.000	Telefonica Emisiones SA RegS 5,375% 2/2/2026	117.250	0,03
EUR 300.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	327.354	0,08			481.105	0,11
EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	100.453	0,02	Suède			
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,75% 26/6/2025	98.776	0,02	EUR 100.000	Svenska Handelsbanken AB RegS FRN 4/11/2036	101.280	0,02
EUR 400.000	TenneT Holding BV RegS 1,00% 13/6/2026	389.930	0,09			101.280	0,02
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 1,625% 17/11/2026	98.123	0,02	Suisse			
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 1,375% 5/6/2028	95.421	0,02	USD 900.000	UBS Group AG FRN 14/5/2032	756.545	0,17
EUR 640.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	634.630	0,15	EUR 800.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	916.404	0,21
EUR 180.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75% 9/5/2027	180.341	0,04	EUR 100.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	98.339	0,02
EUR 300.000	Volkswagen International Finance NV RegS FRN 31/12/2099	292.463	0,07			1.771.288	0,40
		8.533.497	1,95	Royaume-Uni			
Nouvelle-Zélande				USD 200.000	abrdn Plc RegS 4,25% 30/6/2028	181.249	0,04
EUR 260.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	250.679	0,06	EUR 340.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	354.620	0,08
		250.679	0,06	GBP 200.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	241.172	0,06
Pologne				USD 300.000	Barclays PLC FRN 10/9/2035	280.331	0,06
EUR 260.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA RegS FRN 12/9/2027	261.162	0,06	EUR 100.000	Barclays Plc RegS FRN 31/1/2033	107.134	0,03
USD 200.000	Republic of Poland Government International Bond 5,50% 4/4/2053	184.244	0,04	EUR 100.000	Barclays Plc RegS FRN 8/5/2035	105.761	0,02
		445.406	0,10	EUR 300.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	316.731	0,07
Portugal				EUR 200.000	BP Capital Markets Plc RegS 1,104% 15/11/2034	162.672	0,04
EUR 1.000.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 20/7/2080	986.550	0,22	EUR 400.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN (Perpetual)	397.809	0,09
		986.550	0,22	EUR 330.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 18/8/2080	325.454	0,07
				USD 300.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 23/11/2081	276.455	0,06
				USD 250.000	HSBC Holdings Plc FRN 9/12/2025	236.641	0,05
				USD 400.000	HSBC Holdings Plc FRN 17/8/2029	342.673	0,08

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Royaume-Uni suite				États-Unis suite			
GBP 100.000	Mobico Group Plc RegS 3,625% 20/11/2028	110.340	0,03	USD 50.000	Blue Owl Credit Income Corp 6,65% 15/3/2031	48.598	0,01
EUR 100.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032	103.595	0,02	EUR 100.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	102.965	0,02
EUR 370.000	Motability Operations Group Plc RegS 3,875% 24/1/2034	385.537	0,09	USD 250.000	Bristol-Myers Squibb Co 2,55% 13/11/2050	145.806	0,03
USD 340.000	National Grid Plc 5,809% 12/6/2033	336.491	0,08	USD 100.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,20% 15/4/2054	94.610	0,02
EUR 100.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	103.408	0,02	USD 250.000	Capital One Financial Corp FRN 3/3/2026	235.252	0,05
USD 330.000	NatWest Group Plc FRN 27/1/2030	312.757	0,07	USD 200.000	Capital One Financial Corp FRN 1/2/2034	194.806	0,04
GBP 100.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/8/2030	119.218	0,03	USD 50.000	Capital One Financial Corp FRN 8/6/2034	50.293	0,01
EUR 100.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/9/2032	93.955	0,02	USD 200.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,15% 10/11/2026	193.436	0,04
EUR 100.000	Rentokil Initial Plc RegS 0,50% 14/10/2028	92.256	0,02	USD 520.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,375% 1/4/2038	454.091	0,10
EUR 700.000	Rolls-Royce Plc RegS 4,625% 16/2/2026	710.646	0,16	USD 100.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,75% 1/4/2048	84.703	0,02
USD 200.000	Standard Chartered PLC FRN 14/5/2035	195.301	0,05	USD 220.000	Cigna Group 3,40% 15/3/2050	147.614	0,03
GBP 540.000	United Kingdom Gilt RegS 1,50% 31/7/2053	324.013	0,07	GBP 460.000	Citigroup Inc 1,75% 23/10/2026	523.718	0,12
GBP 400.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 24/4/2026	477.806	0,11	USD 550.000	Citigroup Inc FRN 1/5/2032	450.220	0,10
EUR 240.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 18/3/2028	245.743	0,06	USD 450.000	Citigroup Inc FRN 25/5/2034	446.195	0,10
		6.939.768	1,58	USD 250.000	Citigroup Inc FRN 11/6/2035	242.117	0,06
États-Unis				EUR 330.000	Citigroup Inc RegS FRN 14/5/2032	341.387	0,08
USD 340.000	AbbVie Inc 4,30% 14/5/2036	302.814	0,07	USD 900.000	Comcast Corp 3,90% 1/3/2038	742.025	0,17
USD 420.000	AEP Texas Inc 5,40% 1/6/2033	402.050	0,09	USD 100.000	Consumers Energy Co 3,25% 15/8/2046	71.852	0,02
USD 100.000	Aetna Inc 4,75% 15/3/2044	82.711	0,02	USD 160.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	155.226	0,04
USD 320.000	Amazon.com Inc 4,10% 13/4/2062	251.714	0,06	USD 230.000	Cox Communications Inc 5,70% 15/6/2033	220.883	0,05
USD 500.000	American Express Co FRN 23/4/2027	474.521	0,11	USD 450.000	Crown Castle Inc 2,90% 15/3/2027	409.773	0,09
USD 100.000	American Tower Corp 2,30% 15/9/2031	80.363	0,02	USD 600.000	Crown Castle Inc 3,80% 15/2/2028	550.855	0,13
USD 100.000	American Water Capital Corp 3,45% 1/5/2050	69.903	0,02	USD 200.000	CVS Health Corp 5,875% 1/6/2053	186.783	0,04
USD 370.000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,90% 1/2/2046	333.037	0,08	USD 500.000	Edison International 5,45% 15/6/2029	483.080	0,11
USD 360.000	Aon North America Inc 5,75% 1/3/2054	353.456	0,08	USD 620.000	Edison International 6,95% 15/11/2029	636.154	0,15
EUR 180.000	Astrazeneca Finance LLC RegS 3,121% 5/8/2030	183.508	0,04	USD 105.000	Edison International 5,25% 15/3/2032	100.533	0,02
EUR 100.000	AT&T Inc 3,55% 17/12/2032	103.098	0,02	USD 1.300.000	Elevance Health Inc 1,50% 15/3/2026	1.183.192	0,27
EUR 200.000	AT&T Inc 2,45% 15/3/2035	185.497	0,04	USD 100.000	Elevance Health Inc 3,60% 15/3/2051	70.269	0,02
USD 450.000	AT&T Inc 3,55% 15/9/2055	303.101	0,07	USD 100.000	Elevance Health Inc 4,55% 15/5/2052	81.387	0,02
USD 200.000	AT&T Inc 3,85% 1/6/2060	139.033	0,03	USD 230.000	Elevance Health Inc 5,65% 15/6/2054	220.962	0,05
EUR 300.000	AT&T Inc FRN 31/12/2099	298.733	0,07	USD 200.000	Elevance Health Inc 5,70% 15/2/2055	194.441	0,04
GBP 200.000	AT&T Inc RegS 5,50% 15/3/2027	243.811	0,06	USD 400.000	Energy Transfer LP 5,95% 15/5/2054	382.616	0,09
USD 390.000	Baltimore Gas and Electric Co 2,90% 15/6/2050	247.056	0,06	USD 80.000	Entergy Louisiana LLC 4,75% 15/9/2052	68.975	0,02
USD 100.000	Bank of America Corp FRN 2/4/2026	94.200	0,02	USD 200.000	Enterprise Products Operating LLC 4,95% 15/10/2054	176.783	0,04
USD 400.000	Bank of America Corp FRN 24/10/2026	367.222	0,08				
USD 1.100.000	Bank of America Corp FRN 22/4/2032	912.245	0,21				
USD 500.000	Bank of America Corp FRN 21/9/2036	393.615	0,09				
USD 200.000	Bayer US Finance LLC 6,875% 21/11/2053	201.531	0,05				
USD 250.000	Blackstone Private Credit Fund 6,00% 22/11/2034	236.065	0,05				
USD 50.000	Blue Owl Credit Income Corp 5,80% 15/3/2030	46.959	0,01				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
États-Unis suite				États-Unis suite			
USD 70.000	Eversource Energy 3,45% 15/1/2050	48.410	0,01	USD 400.000	Morgan Stanley FRN 20/10/2032	323.969	0,07
GBP 430.000	Fiserv Inc 2,25% 1/7/2025	509.086	0,12	USD 280.000	Morgan Stanley FRN 19/7/2035	269.061	0,06
USD 100.000	Florida Power & Light Co 5,69% 1/3/2040	100.975	0,02	USD 100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	61.883	0,01
GBP 710.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,535% 6/3/2025	851.616	0,19	USD 500.000	Mylan Inc 4,55% 15/4/2028	467.058	0,11
GBP 100.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,78% 30/4/2030	119.402	0,03	EUR 1.070.000	National Grid North America Inc RegS 4,151% 12/9/2027	1.109.143	0,25
USD 210.000	Ford Motor Credit Co LLC 7,122% 7/11/2033	213.909	0,05	USD 400.000	Nestle Holdings Inc 4,00% 24/9/2048	318.982	0,07
EUR 100.000	General Electric Co 3,856% 20/6/2030	103.450	0,02	USD 345.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,749% 1/9/2025	328.783	0,08
EUR 434.000	General Electric Co RegS 4,125% 19/9/2035	465.988	0,11	USD 330.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,25% 28/2/2053	303.091	0,07
EUR 200.000	General Mills Inc 3,907% 13/4/2029	208.028	0,05	USD 120.000	NVIDIA Corp 3,50% 1/4/2040	97.320	0,02
USD 140.000	General Mills Inc 2,25% 14/10/2031	112.834	0,03	USD 450.000	Ohio Power Co 5,00% 1/6/2033	423.662	0,10
USD 200.000	General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual)	184.855	0,04	USD 200.000	Ohio Power Co 5,65% 1/6/2034	195.704	0,05
GBP 100.000	Goldman Sachs Group Inc 7,25% 10/4/2028	129.164	0,03	USD 210.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 7,25% 15/1/2033	231.348	0,05
USD 900.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2032	732.387	0,17	USD 140.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 5,65% 15/11/2033	139.822	0,03
USD 145.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/4/2035	143.951	0,03	USD 460.000	Oracle Corp 6,50% 15/4/2038	481.384	0,11
USD 130.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/10/2035	121.688	0,03	USD 300.000	Oracle Corp 3,85% 1/4/2060	207.490	0,05
USD 100.000	HCA Inc 5,875% 15/2/2026	95.431	0,02	USD 200.000	Pacific Gas and Electric Co 6,75% 15/1/2053	212.943	0,05
USD 100.000	HCA Inc 5,90% 1/6/2053	94.619	0,02	USD 300.000	Pacific Gas and Electric Co 6,70% 1/4/2053	319.448	0,07
USD 160.000	Home Depot Inc 3,625% 15/4/2052	116.469	0,03	USD 570.000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3,35% 1/11/2029	504.080	0,12
USD 150.000	Home Depot Inc 5,30% 25/6/2054	143.588	0,03	USD 300.000	QUALCOMM Inc 6,00% 20/5/2053	309.946	0,07
USD 345.000	Humana Inc 5,75% 15/4/2054	324.952	0,07	USD 300.000	Roche Holdings Inc 2,607% 13/12/2051	180.548	0,04
USD 400.000	Intel Corp 4,25% 15/12/2042	309.583	0,07	USD 300.000	Ryder System Inc 5,375% 15/3/2029	290.525	0,07
USD 100.000	Intel Corp 5,70% 10/2/2053	90.446	0,02	USD 180.000	San Diego Gas & Electric Co 'E' 5,35% 1/4/2053	170.594	0,04
USD 300.000	JPMorgan Chase & Co FRN 13/3/2026	281.828	0,06	USD 220.000	Sempra 5,50% 1/8/2033	214.586	0,05
USD 350.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2030	301.649	0,07	USD 40.000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5,026% 1/10/2029	37.590	0,01
USD 250.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/10/2030	234.663	0,05	USD 150.000	Steel Dynamics Inc 3,25% 15/1/2031	130.142	0,03
USD 300.000	JPMorgan Chase & Co FRN 8/11/2032	244.181	0,06	USD 300.000	Stellantis Finance US Inc 1,711% 29/1/2027	265.157	0,06
USD 270.000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/1/2035	260.445	0,06	EUR 260.000	Stryker Corp 3,375% 11/12/2028	266.943	0,06
USD 250.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2035	247.896	0,06	GBP 74.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	86.489	0,02
USD 160.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/7/2035	153.379	0,04	EUR 300.000	T-Mobile USA Inc 3,70% 8/5/2032	312.773	0,07
USD 100.000	Lam Research Corp 3,125% 15/6/2060	61.963	0,01	USD 60.000	Uber Technologies Inc 4,80% 15/9/2034	55.644	0,01
USD 100.000	Lowe's Cos Inc 5,85% 1/4/2063	97.622	0,02	USD 100.000	Uber Technologies Inc 5,35% 15/9/2054	92.419	0,02
USD 150.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,75% 1/11/2032	150.218	0,03	USD 100.000	Union Pacific Corp 2,973% 16/9/2062	58.671	0,01
USD 150.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,45% 15/3/2054	145.043	0,03	USD 62.000	UnitedHealth Group Inc 6,50% 15/6/2037	66.232	0,02
USD 100.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,40% 15/3/2055	95.967	0,02	USD 250.000	UnitedHealth Group Inc 5,875% 15/2/2053	252.846	0,06
EUR 100.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2043	108.210	0,03	USD 39.000	UnitedHealth Group Inc 5,05% 15/4/2053	35.349	0,01
EUR 240.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	262.542	0,06	USD 200.000	UnitedHealth Group Inc 5,375% 15/4/2054	189.481	0,04
USD 200.000	MidAmerican Energy Co 5,85% 15/9/2054	203.914	0,05	USD 100.000	UnitedHealth Group Inc 5,625% 15/7/2054	98.297	0,02
USD 200.000	Morgan Stanley FRN 16/10/2026	191.532	0,04				
USD 550.000	Morgan Stanley FRN 28/4/2032	433.527	0,10				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net
États-Unis suite				Jersey			
USD 50.000	UnitedHealth Group Inc 3,875% 15/8/2059	36.122	0,01	EUR 13.924.235	Blackstone Loan Financing Ltd	10.763.434	2,46
USD 200.000	UnitedHealth Group Inc 4,95% 15/5/2062	175.498	0,04	GBP 9.722.889	Foresight Solar Fund Ltd	9.302.053	2,13
GBP 100.000	Verizon Communications Inc 2,50% 8/4/2031	104.607	0,02	GBP 284.785	GCP Asset Backed Income Fund Ltd	269.031	0,06
USD 280.000	Verizon Communications Inc 2,875% 20/11/2050	172.787	0,04			20.334.518	4,65
USD 100.000	Verizon Communications Inc 3,875% 1/3/2052	74.218	0,02	Royaume-Uni			
USD 150.000	VMware LLC 2,20% 15/8/2031	119.493	0,03	GBP 94.674	HgCapital Trust Plc	607.260	0,14
USD 500.000	Volkswagen Group of America Finance LLC FRN 20/3/2026	473.327	0,11	GBP 869.179	Hicli Infrastructure Plc	1.250.998	0,28
USD 300.000	Walmart Inc 2,95% 24/9/2049	201.862	0,05	GBP 354.915	Pantheon International Plc	1.394.517	0,32
USD 200.000	Walt Disney Co 4,95% 15/10/2045	182.315	0,04	GBP 830.207	Scottish Mortgage Investment Trust Plc^	9.419.380	2,15
USD 80.000	Waste Management Inc 2,50% 15/11/2050	46.951	0,01			12.672.155	2,89
USD 300.000	Wells Fargo & Co FRN 4/4/2051	270.091	0,06	Total des Fonds négociés en bourse		110.488.946	25,24
USD 130.000	Wells Fargo & Co FRN 25/4/2053	109.884	0,03	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		332.854.366	76,04
EUR 450.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 22/7/2032	467.866	0,11	Organismes de placement collectif			
USD 140.000	Wisconsin Power and Light Co 4,95% 1/4/2033	132.564	0,03	Irlande			
Total des obligations		95.921.462	21,91	234.250	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	24.691.996	5,64
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				297.520	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist)^	35.802.133	8,18
Guernesey				185.246	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund^	17.550.900	4,01
GBP 8.682.067	Bluefield Solar Income Fund Ltd	9.988.433	2,28	1.054.301	iShares Green Bond Index Fund IE^	10.350.073	2,36
GBP 998.462	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	1.076.604	0,25			88.395.102	20,19
GBP 31.244	Pershing Square Holdings Ltd	1.414.496	0,32	Luxembourg			
GBP 35.229	Riverstone Energy Ltd	337.466	0,08	1.541.139	Blackrock Global Funds- Emerging Markets Sustainable Equity Fund^	11.804.402	2,70
		12.816.999	2,93	92.744	BSF - BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (Acc)^	9.558.197	2,18
Irlande						21.362.599	4,88
EUR 4.605.806	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF^	25.311.668	5,78	Total des organismes de placement collectif		109.757.701	25,07
EUR 1.990.000	iShares EUR Ultrashort Bond ESG UCITS ETF 'D'^	10.167.308	2,32	Portefeuille de titres à la valeur de marché		442.612.067	101,11
USD 936.720	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF^	6.593.932	1,51	Autres éléments du passif net			
EUR 374.345	iShares MSCI World SRI UCITS ETF 'A'^	4.570.752	1,05	Total de l'actif net (EUR)		(4.862.657)	(1,11)
USD 281.818	iShares Physical Gold ETC^	13.806.728	3,15			437.749.410	100,00
USD 151.769	iShares Physical Silver ETC^	4.214.886	0,96	^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
		64.665.274	14,77	^ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	USD 4.700.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(1.184)	(106.087)
CCCDs	EUR 5.240.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(1.881)	(110.050)
CCILS	USD 2.840.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	8/7/2026	(7.926)	—

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCILS	USD 3.220.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2026	1.830	—
CCILS	USD 3.020.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2026	14.484	—
CCIRS	CHF 290.000	Fund receives Fixed 1,043% and pays Floating CHF 12 Month SARON	Bank of America Merrill Lynch	25/3/2029	12.016	12.022
CCIRS	EUR 190.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,356%	Bank of America Merrill Lynch	30/5/2064	(29.155)	(29.147)
CCIRS	USD 3.000.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2026	(16.765)	—
CDS	USD 620.000	Fund receives default protection on Dell Inc and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(3.203)	(11.135)
CDS	EUR 11.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on SES SA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(170)	(895)
CDS	EUR 89.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on SES SA	Barclays Bank	20/12/2029	(1.371)	(7.244)
CDS	EUR 300.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/12/2029	(3.414)	3.692
CDS	EUR 420.000	Fund receives default protection on Akzo Nobel NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	2.107	(6.288)
CDS	EUR 310.000	Fund receives default protection on Electrolux AB and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	3.158	7.321
CDS	USD 600.000	Fund receives default protection on Kroger Co/The and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(1.960)	(16.644)
CDS	EUR 940.000	Fund receives default protection on Next Group PLC and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(1.049)	(21.670)
TRS	USD 16.023.792	Fund receives Global Brands Basket Index and pays 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	29/8/2025	78.865	78.865
TRS	USD 9.803.697	Fund receives Volatility Carry Strategy Index and pays Fixed 0,530%	Barclays Bank	14/11/2025	7.090	7.090
TRS	JPY 1.544.670.245	Fund receives Solactive JPBLJDY Index and pays 12 Month TONA	JP Morgan	12/9/2025	(23.039)	(23.039)
TRS	USD 11.645.702	Fund receives USD Rates Volatility Strategy and pays Fixed 0,000%	JP Morgan	21/2/2025	(4.324)	(4.324)
Total					24.109	(227.533)

CCCDs: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
1	AUD	Australian 10 Year Bond FuturesDecember 2024	Décembre 2024	69.860 (1.987)
6	AUD	Australian 3 Year Bond FuturesDecember 2024	Décembre 2024	391.767 (3.970)
82	CAD	Canadian Government 10 Year Bond FuturesMarch 2025	Mars 2025	6.843.503 167.402
(13)	EUR	Euro BOBL FuturesDecember 2024	Décembre 2024	1.558.050 (11.470)
(1)	EUR	Euro Bund FuturesDecember 2024	Décembre 2024	139.800 (6.120)
45	EUR	Euro Bund FuturesDecember 2024	Décembre 2024	6.065.100 94.840
(14)	EUR	Euro Bund FuturesDecember 2024	Décembre 2024	1.886.920 (30.400)
(15)	EUR	Euro Schatz FuturesDecember 2024	Décembre 2024	1.606.050 (2.850)

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	
Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration			
Instruments financiers dérivés						
CONTRATS À TERME						
9	GBP	UK Long Gilt Bond Futures	March 2025	Mars 2025	1.038.561	10.758
29	USD	US Long Bond Futures	March 2025	Mars 2025	3.281.101	43.745
(148)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures	March 2025	Mars 2025	15.580.140	(196.342)
4	USD	US Treasury 10 Year Note Futures	March 2025	Mars 2025	421.085	3.547
1	USD	US Treasury 10 Year Note Futures	March 2025	Mars 2025	108.689	7
19	USD	US Treasury 2 Year Note Futures	March 2025	Mars 2025	3.707.704	6.006
125	USD	US Treasury 5 Year Note Futures	March 2025	Mars 2025	12.734.510	52.585
(18)	USD	US Ultra Bond Futures	March 2025	Mars 2025	2.167.557	(71.254)
Total					54.497	

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	Valeur de marché
						EUR	
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS ACHETÉES							
33.600.000	Call	OTC EUR/GBP	BNP Paribas	EUR 0,86	26/02/2025	(37.195)	81.581
32.921.000	Call	OTC USD/CNH	Deutsche Bank	USD 7,20	08/05/2025	182.643	510.179
10.317	Put	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 13,00	18/12/2024	(25.764)	117.216
192	Call	DAX Index	Exchange Traded	EUR 19.700,00	20/12/2024	(5.568)	209.568
37.300.000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 136,00	01/03/2033	731.425	1.060.517
26.554.000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 157,00	23/05/2034	102.129	387.474
Total						947.670	2.366.535

						(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration		
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(32.921.000)	Call	OTC USD/CNH	Deutsche Bank	USD 7,40	08/05/2025	(86.511)	(230.746)
Total						(86.511)	(230.746)

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	30.000	EUR	18.434	Bank of America	3/12/2024	70
AUD	4.550.000	USD	3.099.506	JPMorgan Chase	17/1/2025	(127.014)
BRL	71.480.000	USD	12.539.647	HSBC	17/1/2025	(598.160)
BRL	37.560.000	USD	6.790.253	Morgan Stanley	17/1/2025	(504.380)
CAD	2.330.000	EUR	1.572.681	Citibank	3/12/2024	2.879
CAD	9.110.000	USD	6.731.200	Morgan Stanley	17/1/2025	(201.802)
CHF	10.000	EUR	10.740	Citibank	3/12/2024	7
CHF	2.225.000	USD	2.558.698	Morgan Stanley	17/1/2025	(18.622)
CLP	2.395.000.000	USD	2.585.890	Morgan Stanley	17/1/2025	(126.961)
COP	13.268.220.000	USD	3.131.143	Barclays Bank	17/1/2025	(131.983)

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	18.185	AUD	30.000	Bank of America	3/12/2024	(318)
EUR	18.413	AUD	30.000	Bank of America	3/1/2025	(70)
EUR	1.548.375	CAD	2.330.000	Bank of America	3/12/2024	(27.185)
EUR	1.572.358	CAD	2.330.000	Citibank	3/1/2025	(2.957)
EUR	10.669	CHF	10.000	Barclays Bank	3/12/2024	(78)
EUR	10.765	CHF	10.000	Citibank	3/1/2025	(8)
EUR	594.376	GBP	500.000	BNP Paribas	3/12/2024	(7.333)
EUR	5.587.604	GBP	4.660.000	Goldman Sachs	3/12/2024	(20.322)
EUR	6.181.773	GBP	5.160.000	Bank of America	3/1/2025	(19.248)
EUR	78.885.218	GBP	66.306.000	BNP Paribas	17/1/2025	(743.626)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	3.078.905	GBP	2.580.000	Societe Generale	17/1/2025	(19.494)
EUR	39.148.680	USD	42.550.000	Barclays Bank	3/12/2024	(1.137.234)
EUR	1.842.805	USD	2.000.000	BNP Paribas	3/12/2024	(50.775)
EUR	40.289.929	USD	42.610.000	Barclays Bank	3/1/2025	2.439
EUR	6.615.352	USD	7.190.000	Barclays Bank	17/1/2025	(178.605)
EUR	140.075.811	USD	153.988.000	Goldman Sachs	17/1/2025	(5.430.162)
GBP	5.160.000	EUR	6.190.509	Bank of America	3/12/2024	19.125
IDR	48.472.790.000	USD	3.078.224	Deutsche Bank	17/1/2025	(25.539)
JPY	2.270.190.000	USD	15.061.402	HSBC	17/1/2025	137.980
JPY	917.960.000	USD	6.231.578	Royal Bank of Canada	17/1/2025	(77.859)
NOK	64.495.000	USD	6.064.752	Deutsche Bank	17/1/2025	(217.332)
NOK	7.165.000	USD	673.010	JPMorgan Chase	17/1/2025	(23.438)
SGD	4.020.000	USD	3.098.349	Bank of America	17/1/2025	(88.534)
TWD	490.420.401	USD	15.395.398	HSBC	18/7/2025	51.439
USD	18.150.645	BRL	109.040.000	Citibank	17/1/2025	(11.760)
USD	2.623.142	CHF	2.225.000	Barclays Bank	17/1/2025	79.517
USD	277.143	CLP	256.135.931	Goldman Sachs	17/1/2025	14.138
USD	2.822.957	CLP	2.611.574.069	JPMorgan Chase	17/1/2025	141.495
USD	2.459.563	CLP	2.395.000.000	Morgan Stanley	17/1/2025	7.593
USD	3.103.168	CZK	71.430.000	Citibank	17/1/2025	106.457
USD	42.610.000	EUR	40.345.515	Barclays Bank	3/12/2024	(2.793)
USD	500.000	EUR	473.439	BNP Paribas	3/12/2024	(44)
USD	1.240.000	EUR	1.140.839	Citibank	3/12/2024	33.180
USD	200.000	EUR	186.546	Morgan Stanley	3/12/2024	2.812
USD	600.000	EUR	568.290	Goldman Sachs	3/1/2025	(994)
USD	10.718.555	EUR	9.750.000	Bank Of New York Mellon	17/1/2025	378.152
USD	3.108.683	EUR	2.820.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	117.450
USD	13.620.000	GBP	10.414.484	JPMorgan Chase	17/1/2025	362.714
USD	3.115.892	INR	263.130.000	HSBC	17/1/2025	11.495
USD	12.349.101	JPY	1.819.080.000	HSBC	17/1/2025	154.538
USD	3.078.902	JPY	451.110.000	Morgan Stanley	17/1/2025	53.890
USD	3.087.211	KRW	4.139.190.000	HSBC	17/1/2025	115.073
USD	3.101.452	PHP	175.870.000	Standard Chartered Bank	17/1/2025	98.313
USD	3.095.944	PLN	12.220.000	Barclays Bank	17/1/2025	90.883
USD	3.107.855	THB	102.870.000	Morgan Stanley	17/1/2025	91.927
USD	3.093.313	TWD	98.650.000	Deutsche Bank	17/1/2025	43.574
USD	5.107.388	TWD	158.992.975	Citibank	18/7/2025	92.037
USD	34.104.283	TWD	1.083.800.000	Goldman Sachs	18/7/2025	(37.580)
USD	5.166.240	TWD	161.290.000	HSBC	18/7/2025	79.398
						(7.543.635)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	9.803	EUR	6.540	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	88
EUR	47	CAD	70	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
						88
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
EUR	72	JPY	11.742	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2)
JPY	624.493	EUR	3.809	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	131
						129

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
EUR	431.778	SEK	5.012.465	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.930)
SEK	136.080.587	EUR	11.772.946	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	28.723
						25.793
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	652.275	USD	687.234	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.874
USD	84.098.226	EUR	77.926.334	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.664.594
						1.666.468
Total						(5.851.157)

Répartition sectorielle
au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	25,24
Organismes de placement collectif	25,07
Finance	15,83
Valeurs industrielles	9,22
Technologie	6,91
Biens de consommation non cyclique	5,25
Services aux collectivités	4,22
Communications	3,69
Biens de consommation cyclique	2,97
Matériaux de base	1,26
Énergie	0,99
Gouvernement	0,41
Titres hypothécaires	0,05
Portefeuille de titres à la valeur de marché	101,11
Autres éléments du passif net	(1,11)
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre		Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé									
ACTIONS ORDINAIRES									
Royaume-Uni									
1.389.699		Breedon Group Plc	6.392.615	2,24	GBP 13.000.000		Antalis SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	12.858.950	4,51
177.244		Gamma Communications Plc	2.803.114	0,99	GBP 9.000.000		Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	8.902.260	3,12
			9.195.729	3,23	GBP 8.000.000		Satellite SASU 28/3/2025 (Zero Coupon)	7.876.040	2,76
								32.618.365	11,44
États-Unis									
1.276.451		Boku Inc Reg	2.297.612	0,80					
			2.297.612	0,80					
Total des actions ordinaires									
			11.493.341	4,03					
CERTIFICAT DE DÉPÔTS									
Australie									
GBP 9.000.000		Commonwealth Bank of Australia 24/2/2025 (Zero Coupon)	8.899.875	3,12	GBP 8.000.000		Matchpoint Finance Plc 12/3/2025 (Zero Coupon)	7.892.680	2,77
GBP 11.000.000		National Australia Bank Ltd 7/8/2025 (Zero Coupon)	10.654.710	3,74	GBP 7.000.000		Matchpoint Finance Plc 24/3/2025 (Zero Coupon)	6.895.350	2,42
			19.554.585	6,86				14.788.030	5,19
Belgique									
GBP 11.000.000		Euroclear Bank SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	10.914.420	3,83					
GBP 18.000.000		Sumitomo Mitsui Banking Corp 6/1/2025 (Zero Coupon)	17.910.014	6,28					
			28.824.434	10,11					
Canada									
GBP 4.000.000		Bank Of Montreal 27/1/2025 (Zero Coupon)	3.968.940	1,39	GBP 12.000.000		Sunderland Receivables SA 8/1/2025 (Zero Coupon)	11.936.520	4,19
			3.968.940	1,39				11.936.520	4,19
Finlande									
GBP 2.000.000		Nordea Bank Abp 6/2/2025 (Zero Coupon)	1.982.020	0,70					
			1.982.020	0,70					
France									
GBP 6.000.000		Credit Agricole SA 9/1/2025 (Zero Coupon)	5.967.930	2,10					
			5.967.930	2,10					
Japon									
GBP 12.000.000		Mizuho Bank Ltd 21/1/2025 (Zero Coupon)	11.916.360	4,18					
			11.916.360	4,18					
Royaume-Uni									
GBP 9.000.000		Nationwide Building Society 4,70% 5/12/2024	8.999.867	3,16					
GBP 5.000.000		NatWest Markets Plc RegS 2/5/2025 (Zero Coupon)	4.900.600	1,72					
GBP 19.000.000		Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 4,87% 19/2/2025	19.000.000	6,66					
			32.900.467	11,54					
Total des Certificats de dépôts									
			105.114.736	36,88					
BILLET DE TRÉSORERIE									
Canada									
GBP 1.000.000		OMERS Finance Trust 28/1/2025 (Zero Coupon)	992.200	0,35					
GBP 12.000.000		OMERS Finance Trust 10/2/2025 (Zero Coupon)	11.886.300	4,17					
GBP 13.000.000		PSP Capital Inc 16/1/2025 (Zero Coupon)	12.924.974	4,53					
			25.803.474	9,05					

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Valeur de marché GBP
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	EUR (919.423)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(23.824)	(23.824)
TRS	GBP 30.148.082	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	792.900	792.900
TRS	SEK (1.010.242)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(13.328)	(13.328)
TRS	USD 2.309.679	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(79.551)	(79.551)
TRS	USD 21.976.438	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	163.879	163.879
TRS	AUD 1.642.426	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	177.203	177.203
TRS	EUR (849.300)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(157.809)	(157.809)
TRS	GBP 29.330.797	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	517.635	517.635
TRS	USD 6.208.497	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(55.507)	(55.507)
TRS	CHF (2.701.553)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	82.290	82.290
TRS	DKK 1.423.333	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	17.295	17.295
TRS	EUR 1.784.960	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(136.509)	(136.509)
TRS	GBP 11.898.047	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	240.809	240.809
TRS	SEK (665.990)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	4.701	4.701

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Valeur de marché GBP
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD 9.448.320	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(140.768)	(140.768)
TRS	CHF (1.256.526)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	10.468	10.468
TRS	DKK 8.926.277	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	(27.991)	(27.991)
TRS	EUR 1.603.970	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	(39.341)	(39.341)
TRS	GBP (24.608)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	441.421	441.421
TRS	SEK (1.320.762)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	105.180	105.180
TRS	USD (571.409)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	(58.367)	(58.367)
Total					1.820.786	1.820.786

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:
AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée GBP
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(368)	GBP	FTSE 100 Index Futures December 2024	Décembre 2024	30.466.720
Total				463.675

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	GBP
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	40.574.372	GBP	20.759.397	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	76.670
GBP	237.773	AUD	465.914	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.487)
						75.183
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	5.425.992	GBP	4.819.883	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	35.740
GBP	208.827	CHF	233.467	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(98)
						35.642
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	141.432.857	GBP	117.756.872	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(93.865)
GBP	1.792.832	EUR	2.154.963	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	41
						(93.824)
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
GBP	21	JPY	4.209	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
JPY	165.773	GBP	842	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	30
						30

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	GBP
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en USD						
GBP	3.147.629	USD	3.995.386	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.108)
USD	75.451.834	GBP	58.204.743	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.258.365
						1.257.257
Total						1.274.288

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	76,88
Organismes de placement collectif	8,56
Biens de consommation cyclique	8,34
Valeurs industrielles	2,24
Communications	0,99
Technologie	0,80
Portefeuille de titres à la valeur de marché	97,81
Autres éléments de l'actif net	2,19
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES							
Autriche				Israël			
432.653	Raiffeisen Bank International AG	8.336.334	1,63	509.096	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	8.435.721	1,65
		8.336.334	1,63			8.435.721	1,65
Brésil				Jersey			
12.002	Americanas SA	16.217	0,00	78.090	Wizz Air Holdings Plc	1.273.286	0,25
5.849.381	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	8.909.749	1,74			1.273.286	0,25
6.489.672	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	2.887.161	0,57	Mexique			
1.080.531	Minerva SA	1.041.842	0,20	2.186.420	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' (traded in Mexico)	14.640.241	2,86
16.801.556	Raizen SA (Pref)	7.252.470	1,42			14.640.241	2,86
7.494.562	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos SA	7.114.659	1,39	Philippines			
		27.222.098	5,32	2.012.900	Ayala Corp	21.009.547	4,11
Canada						21.009.547	4,11
98.863	Franco-Nevada Corp^	12.241.217	2,39	Russie			
		12.241.217	2,39	213.200	Lukoil OAO^	20	0,00
Îles Caïmans				2.971.692	Sberbank of Russia PJSC^	280	0,00
302.800	Alibaba Group Holding Ltd	3.254.178	0,64			300	0,00
40.612	Alibaba Group Holding Ltd ADR^	3.514.156	0,69	Singapour			
641.250	Baidu Inc 'A'	6.697.881	1,31	8.865.600	Seatrium Ltd^	12.762.919	2,49
46.136	Baidu Inc ADR^	3.863.429	0,75			12.762.919	2,49
1.539.000	CK Hutchison Holdings Ltd	8.007.798	1,56	Afrique du Sud			
127.169.388	Country Garden Holdings Co Ltd^	4.084.530	0,80	2.513.860	Sibanye Stillwater Ltd^	2.501.145	0,49
270.200	Kuaishou Technology	1.673.215	0,33			2.501.145	0,49
677.598	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	4.299.359	0,84	Corée du Sud			
38.450.000	Sunac China Holdings Ltd^	12.250.887	2,39	558.558	Korea Electric Power Corp	9.569.217	1,87
1.547.600	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	12.516.242	2,45	672.016	Samsung Electronics Co Ltd	26.108.933	5,10
40.195.000	Topsports International Holdings Ltd	12.600.314	2,46	3.050	Samsung Electronics Co Ltd Reg GDR^	2.969.175	0,58
7.975.200	Wynn Macau Ltd^	5.983.757	1,17			38.647.325	7,55
28.452.000	Xinyi Solar Holdings Ltd^	12.574.500	2,46	Taiwan			
		91.320.246	17,85	705.000	Phison Electronics Corp	10.016.239	1,96
Chine				564.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	17.293.477	3,38
1.910.123	Ningbo Ronbay New Energy Technology Co Ltd 'A'	9.653.538	1,89	154.000	Wiwynn Corp	9.173.722	1,79
		9.653.538	1,89			36.483.438	7,13
Égypte				Thaïlande			
5.606.703	Commercial International Bank Egypt Reg GDR	8.522.189	1,67	1.127.300	Siam Cement PCL NVDR	6.031.330	1,18
		8.522.189	1,67	52.050.300	Thai Beverage PCL^	21.935.941	4,29
Hong Kong						27.967.271	5,47
18.790.000	Guangdong Investment Ltd	11.780.564	2,30	Turquie			
991.000	Hua Hong Semiconductor Ltd^	2.616.405	0,51	1.071.489	D-MARKET Elektronik Hizmetler ve Ticaret AS ADR	3.150.178	0,62
		14.396.969	2,81			3.150.178	0,62
Inde				Émirats arabes unis			
3.805.232	Aditya Birla Capital Ltd	8.754.674	1,71	15.561.151	Americana Restaurants International Plc	9.151.002	1,79
856.405	IndusInd Bank Ltd	10.079.168	1,97	8.990.641	Emaar Properties PJSC	23.375.838	4,57
288.732	Mahindra & Mahindra Ltd	10.161.084	1,98	61.470	Fertiglobe Plc	41.336	0,00
66.680.697	Vodafone Idea Ltd	6.589.450	1,29			32.568.176	6,36
		35.584.376	6,95	Royaume-Uni			
Indonésie				3.707.483	Ferrexpo Plc	3.717.249	0,72
68.412.200	Astra International Tbk PT	22.019.705	4,30	1.733.685	Prudential Plc	14.008.794	2,74
		22.019.705	4,30			17.726.043	3,46
				États-Unis			
				29.694	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	2.397.197	0,47
				42.792	EPAM Systems Inc	10.542.665	2,06
						12.939.862	2,53
				Total des actions ordinaires et actions privilégiées			
						459.402.124	89,78

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
OBLIGATIONS				Organismes de placement collectif			
Inde				Irlande			
INR 340.000.000	India Government Bond 5,15% 9/11/2025	3.967.787	0,78	244.623	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund [~]	24.479.776	4,78
INR 340.000.000	India Government Bond 5,74% 15/11/2026	3.951.921	0,77			24.479.776	4,78
INR 340.000.000	India Government Bond 7,06% 10/4/2028	4.059.559	0,79		Total des organismes de placement collectif	24.479.776	4,78
INR 340.000.000	India Government Bond 6,45% 7/10/2029	3.964.426	0,78		Portefeuille de titres à la valeur de marché	499.825.593	97,68
		15.943.693	3,12		Autres éléments de l'actif net	11.856.157	2,32
		15.943.693	3,12		Total de l'actif net (USD)	511.681.750	100,00
Total des obligations							
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé							
		475.345.817	92,90	[*] Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers. [^] Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt. [~] Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD 35.670.544	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	318.333	318.333
TRS	USD 5.539.253	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	1.781.880	1.781.880
TRS	USD (17.575.504)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	BNP Paribas	17/1/2025	(3.163.395)	(3.163.395)
TRS	USD 1.525.872	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	BNP Paribas	7/8/2026	119.968	119.968
TRS	USD (2.066.505)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 26-75 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(46.512)	(46.512)
TRS	USD 13.677.853	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 26-75 basis points. ¹	Citibank	26/2/2025	143.976	143.976
TRS	USD 16.277.707	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-200 basis points. ¹	Goldman Sachs	17/8/2026	(191.589)	(191.589)
TRS	USD 2.193.373	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-200 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	103.288	103.288

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD (23.902.829)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-200 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	99.674	99.674
TRS	USD 33.169.452	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-400 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(2.906.026)	(2.906.026)
TRS	USD 48.298.954	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-400 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(3.738.309)	(3.738.309)
TRS	USD (3.482.637)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	3.293.645	3.293.645
TRS	USD 8.553.620	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1100 basis points. ¹	Morgan Stanley	13/6/2025	(618.730)	(618.730)
TRS	USD 15.775.365	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1100 basis points. ^{1,2}	Morgan Stanley	25/8/2025	(174.331)	(174.331)
TRS	USD 8.549.423	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1100 basis points. ¹	Morgan Stanley	18/9/2025	(840.115)	(840.115)
TRS	USD 2.861.774	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1100 basis points. ¹	Morgan Stanley	8/12/2025	47.000	47.000
TRS	USD 2.191.749	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-900 basis points. ¹	UBS	2/1/2025	80.579	80.579
TRS	USD 2.113.121	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-900 basis points. ¹	UBS	1/3/2029	(5.844)	(5.844)
TRS	USD 7.960.597	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-900 basis points. ¹	UBS	5/3/2029	(52.065)	(52.065)
TRS	USD (2.841.023)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-900 basis points. ¹	UBS	1/5/2029	320.541	320.541
Total					(5.428.032)	(5.428.032)

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBF01)

USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

² Y compris des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	(Moins-valeur) nette non réalisée USD
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(1.522)	INR	Adani Enterprises Ltd Futures December 2024	Décembre 2024	13.268.871 (1.135.388)
(916)	INR	Adani Ports Index Futures December 2024	Décembre 2024	5.112.374 (118.111)
(2.147)	TRY	BIST 30 Index Futures December 2024	Décembre 2024	6.777.997 (288.034)
(70)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures December 2024	Décembre 2024	29.272.600 (1.738.568)
Total				(3.280.101)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
MXN	568.000.000	USD	27.078.695	Morgan Stanley	10/1/2025	649.513
USD	28.402.357	MXN	568.000.000	Goldman Sachs	10/1/2025	674.149
						1.323.662
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	4.083.309	USD	4.695.920	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(59.316)
USD	640.440	CHF	563.294	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	821
						(58.495)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	32.457.757	USD	35.019.454	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(756.064)
USD	3.825.536	EUR	3.595.662	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	29.847
						(726.217)
Total						538.950

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	26,76
Technologie	15,85
Biens de consommation cyclique	14,18
Biens de consommation non cyclique	7,70
Énergie	6,84
Communications	5,63
Services aux collectivités	5,59
Organismes de placement collectif	4,78
Matériaux de base	3,60
Gouvernement	3,12
Valeurs industrielles	2,45
Diversifiés	1,18
Portefeuille de titres à la valeur de marché	97,68
Autres éléments de l'actif net	2,32
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Bulgarie suite			
				EUR 4.250.000	Bulgaria Government International Bond RegS 4,25% 5/9/2044 [^]	4.568.685	0,41
						7.305.832	0,65
OBLIGATIONS				Îles Caïmans			
	Angola			USD 5.421.000	ABRA Global Finance 14,00% 22/10/2029	5.400.671	0,48
USD 1.121.000	Angolan Government International Bond RegS 9,50% 12/11/2025 [^]	1.130.108	0,10	USD 843.000	DP World Salaam RegS FRN (Perpetual)	841.584	0,08
USD 1.105.000	Angolan Government International Bond RegS 8,00% 26/11/2029	1.002.787	0,09	USD 2.795.000	Gaci First Investment Co RegS 5,25% 29/1/2034 [^]	2.816.270	0,25
USD 16.448.000	Angolan Government International Bond RegS 8,75% 14/4/2032	14.775.732	1,30	USD 851.000	IHS Holding Ltd 6,25% 29/11/2028	805.293	0,07
		16.908.627	1,49	USD 711.000	IHS Holding Ltd 7,875% 29/5/2030	700.537	0,06
	Argentine			USD 10.278.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,125% 15/6/2033 [^]	9.391.522	0,83
USD 8	Argentine Republic Government International Bond 1,00% 9/7/2029	6	0,00	USD 5.961.000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance RegS 10,875% 15/1/2031	6.385.304	0,56
USD 16.053.521	Argentine Republic Government International Bond 4,125% 9/7/2035 [^]	10.163.886	0,90	USD 560.000	MAF Global Securities Ltd RegS FRN 31/12/2099 [^]	559.994	0,05
USD 24.262.637	Argentine Republic Government International Bond 5,00% 9/1/2038	16.307.525	1,44	USD 7.242.000	MAF Global Securities Ltd RegS FRN 31/12/2099	7.493.370	0,66
USD 6.465.555	Argentine Republic Government International Bond 3,50% 9/7/2041	3.834.983	0,34	USD 335.000	Melco Resorts Finance Ltd 7,625% 17/4/2032	339.239	0,03
USD 2.697.000	YPF SA 9,50% 17/1/2031 [^]	2.849.484	0,25	USD 365.000	MGM China Holdings Ltd 7,125% 26/6/2031	371.142	0,03
		33.155.884	2,93	USD 376.000	Sands China Ltd 3,80% 8/1/2026	368.706	0,03
	Autriche			USD 259.000	Sands China Ltd 5,40% 8/8/2028	256.727	0,02
USD 655.000	LD Celulose International GmbH 7,95% 26/1/2032	666.872	0,06	USD 655.000	Vale Overseas Ltd 6,40% 28/6/2054	666.989	0,06
		666.872	0,06			36.397.348	3,21
	Bahamas			Chili			
USD 1.150.000	InterCorp Peru Ltd 3,875% 15/8/2029 [^]	1.039.368	0,09	USD 505.000	AES Andes SA 6,30% 15/3/2029	512.909	0,05
		1.039.368	0,09	USD 640.000	AES Andes SA FRN 10/6/2055 [^]	655.836	0,06
	Bahreïn			USD 2.485.000	Banco de Credito e Inversiones SA FRN (Perpetual)	2.614.032	0,23
USD 665.000	Bahrain Government International Bond RegS 5,45% 16/9/2032 [^]	620.591	0,05	USD 937.000	Banco del Estado de Chile RegS 2,704% 9/1/2025	935.433	0,08
		620.591	0,05	USD 1.262.000	Chile Government International Bond 4,34% 7/3/2042 [^]	1.113.400	0,10
	Bénin			USD 1.336.000	Empresa Nacional del Petroleo 6,15% 10/5/2033	1.360.171	0,12
USD 390.000	Benin Government International Bond 7,96% 13/2/2038	379.609	0,04	USD 499.000	Empresa Nacional del Petroleo 5,95% 30/7/2034	502.539	0,04
EUR 7.737.000	Benin Government International Bond RegS 4,95% 22/1/2035	6.932.283	0,61	USD 742.000	Engie Energia Chile SA RegS 3,40% 28/1/2030	662.513	0,06
		7.311.892	0,65	USD 355.000	Latam Airlines Group SA 7,875% 15/4/2030	363.431	0,03
	Brésil			USD 3.095.000	Latam Airlines Group SA RegS 7,875% 15/4/2030	3.168.506	0,28
BRL 260.907.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 1/4/2025 (Zero Coupon)	41.491.397	3,66			11.888.770	1,05
USD 9.687.000	Brazilian Government International Bond 7,125% 13/5/2054 [^]	9.585.359	0,85	Colombie			
USD 719.796	Samarco Mineracao SA 9,00% 30/6/2031	700.796	0,06	USD 446.000	Bancolombia SA FRN 18/12/2029	446.418	0,04
		51.777.552	4,57	USD 658.000	Bancolombia SA FRN 24/12/2034	690.764	0,06
	Bulgarie			USD 1.341.000	Colombia Government International Bond 4,50% 28/1/2026 [^]	1.329.078	0,12
USD 2.868.000	Bulgaria Government International Bond RegS 5,00% 5/3/2037	2.737.147	0,24				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Colombie suite				Équateur suite			
USD 368.000	Colombia Government International Bond 3,25% 22/4/2032^	289.082	0,02	USD 7.441.854	Ecuador Government International Bond RegS 5,00% 31/7/2040	3.719.067	0,33
USD 1.346.000	Colombia Government International Bond 8,00% 20/4/2033	1.408.589	0,12			8.878.473	0,78
USD 522.000	Colombia Government International Bond 8,00% 14/11/2035	539.617	0,05	Égypte			
USD 13.259.000	Colombia Government International Bond 7,75% 7/11/2036^	13.322.227	1,18	EGP 133.924.000	Egypt Government Bond 25,318% 13/8/2027	2.730.278	0,24
USD 275.000	Colombia Government International Bond 8,75% 14/11/2053	289.122	0,03	EGP 117.785.000	Egypt Government Bond 24,458% 1/10/2027	2.375.865	0,21
COP 59.954.900.000	Colombian TES 6,00% 28/4/2028	12.190.000	1,08	USD 701.000	Egypt Government International Bond 7,50% 16/2/2061^	502.968	0,05
COP 43.493.100.000	Colombian TES 7,00% 26/3/2031	8.321.950	0,73	USD 3.445.000	Egypt Government International Bond RegS 3,875% 16/2/2026^	3.324.425	0,29
USD 12.010.000	Ecopetrol SA 7,75% 1/2/2032	11.789.410	1,04	USD 2.054.000	Egypt Government International Bond RegS 5,80% 30/9/2027	1.948.733	0,17
USD 1.274.000	Ecopetrol SA 8,875% 13/1/2033	1.318.717	0,12	EUR 1.358.000	Egypt Government International Bond RegS 5,625% 16/4/2030	1.265.061	0,11
USD 4.673.000	Ecopetrol SA 8,375% 19/1/2036	4.586.070	0,40	USD 2.091.000	Egypt Government International Bond RegS 7,053% 15/1/2032	1.834.842	0,16
		56.521.044	4,99	USD 6.448.000	Egypt Government International Bond RegS 7,625% 29/5/2032	5.795.140	0,51
Costa Rica				USD 18.351.000	Egypt Government International Bond RegS 7,903% 21/2/2048	13.900.882	1,23
USD 728.000	Costa Rica Government International Bond 7,30% 13/11/2054	771.498	0,07	USD 9.736.000	Egypt Government International Bond RegS 8,875% 29/5/2050	8.044.370	0,71
USD 498.000	Costa Rica Government International Bond RegS 6,55% 3/4/2034	513.189	0,04	EGP 337.300.000	Egypt Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	6.730.016	0,60
		1.284.687	0,11	EGP 533.450.000	Egypt Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	9.875.333	0,87
République tchèque				EGP 165.750.000	Egypt Treasury Bills 6/5/2025 (Zero Coupon)	2.959.060	0,26
CZK 306.080.000	Czech Republic Government Bond 5,50% 12/12/2028	13.746.993	1,21			61.286.973	5,41
CZK 117.680.000	Czech Republic Government Bond RegS 0,95% 15/5/2030	4.274.418	0,38	El Salvador			
CZK 440.770.000	Czech Republic Government Bond RegS 4,20% 4/12/2036	18.704.211	1,65	USD 1.141.000	El Salvador Government International Bond RegS 5,875% 30/1/2025^	1.138.776	0,10
		36.725.622	3,24	USD 4.825.000	El Salvador Government International Bond RegS 9,25% 17/4/2030	5.072.275	0,45
République dominicaine				USD 3.000.000	El Salvador Government International Bond RegS 9,65% 21/11/2054	3.145.500	0,28
USD 1.662.000	Dominican Republic International Bond 4,50% 30/1/2030	1.551.892	0,14			9.356.551	0,83
USD 1.345.000	Dominican Republic International Bond 7,05% 3/2/2031	1.397.951	0,12	Estonie			
USD 1.822.000	Dominican Republic International Bond 4,875% 23/9/2032	1.674.451	0,15	EUR 2.575.000	Eesti Energia AS RegS FRN (Perpetual)	2.873.062	0,25
DOP 673.300.000	Dominican Republic International Bond 10,75% 1/6/2036	11.832.237	1,04			2.873.062	0,25
USD 460.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,95% 25/1/2027	461.233	0,04	Gabon			
DOP 134.500.000	Dominican Republic International Bond RegS 10,75% 1/6/2036	2.363.636	0,21	USD 1.681.000	Gabon Government International Bond RegS 6,95% 16/6/2025	1.645.438	0,15
		19.281.400	1,70			1.645.438	0,15
Équateur				Ghana			
USD 9.338.292	Ecuador Government International Bond RegS 5,50% 31/7/2035	5.159.406	0,45	USD 167.040	Ghana Government International Bond RegS 3/7/2026 (Zero Coupon)	156.391	0,01

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Ghana suite				Côte d'Ivoire			
USD 1.263.240	Ghana Government International Bond RegS 5,00% 3/7/2029	1.111.651	0,10	USD 719.000	Ivory Coast Government International Bond 8,25% 30/1/2037	717.612	0,06
USD 4.231.248	Ghana Government International Bond RegS 3/1/2030 (Zero Coupon)^	3.347.975	0,29	USD 1.545.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,375% 3/3/2028^	1.541.771	0,14
USD 5.974.520	Ghana Government International Bond RegS 5,00% 3/7/2035	4.264.314	0,38	EUR 1.896.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 5,25% 22/3/2030	1.898.985	0,17
		8.880.331	0,78	EUR 568.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 5,875% 17/10/2031^	568.049	0,05
Guatemala				USD 5.375.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 7,625% 30/1/2033	5.375.753	0,47
USD 1.217.000	Guatemala Government Bond 7,05% 4/10/2032	1.282.870	0,11	USD 3.555.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 8,25% 30/1/2037	3.559.444	0,31
USD 603.000	Guatemala Government Bond 6,60% 13/6/2036	612.202	0,05	EUR 980.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,625% 22/3/2048	847.250	0,08
USD 1.527.000	Guatemala Government Bond 4,65% 7/10/2041^	1.210.720	0,11			14.508.864	1,28
USD 3.597.000	Guatemala Government Bond RegS 4,50% 3/5/2026	3.525.959	0,31	Jordanie			
USD 2.200.000	Guatemala Government Bond RegS 6,55% 6/2/2037^	2.200.440	0,20	USD 711.000	Jordan Government International Bond RegS 4,95% 7/7/2025	706.364	0,06
		8.832.191	0,78			706.364	0,06
Hongrie				Kazakhstan			
HUF 4.732.370.000	Hungary Government Bond 4,50% 23/3/2028	11.522.793	1,02	KZT 1.320.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC RegS 13,00% 15/4/2027	2.479.224	0,22
USD 844.000	Hungary Government International Bond 5,25% 16/6/2029	837.323	0,07			2.479.224	0,22
USD 756.000	Hungary Government International Bond 5,50% 26/3/2036	727.943	0,07	Kenya			
EUR 11.045.000	Hungary Government International Bond RegS 4,00% 25/7/2029	11.887.773	1,05	USD 857.000	Republic of Kenya Government International Bond 9,75% 16/2/2031	859.504	0,07
EUR 925.000	Hungary Government International Bond RegS 5,375% 12/9/2033^	1.052.851	0,09	USD 2.373.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 7,00% 22/5/2027^	2.347.870	0,21
EUR 1.231.000	Magyar Export-Import Bank Zrt RegS 6,00% 16/5/2029	1.399.620	0,12	USD 3.715.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 9,75% 16/2/2031	3.710.356	0,33
USD 607.000	MVM Energetika Zrt RegS 7,50% 9/6/2028	635.833	0,06			6.917.730	0,61
		28.064.136	2,48	Liban			
Inde				USD 17.214.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,60% 27/11/2026	1.635.330	0,14
USD 648.000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7,50% 26/6/2033	663.872	0,06			1.635.330	0,14
USD 808.000	Muthoot Finance Ltd 7,125% 14/2/2028	820.290	0,07	Luxembourg			
		1.484.162	0,13	USD 3.017.000	3R Lux SARL 9,75% 5/2/2031^	3.172.059	0,28
Indonésie				USD 772.000	Cosan Luxembourg SA 7,25% 27/6/2031^	790.148	0,07
USD 626.000	Freeport Indonesia PT RegS 4,763% 14/4/2027^	624.716	0,06	USD 859.000	EIG Pearl Holdings Sarl 3,545% 31/8/2036	745.320	0,07
USD 1.120.000	Pertamina Persero PT RegS 3,65% 30/7/2029^	1.062.592	0,09	USD 13.613.000	EIG Pearl Holdings Sarl RegS 3,545% 31/8/2036^	11.795.528	1,04
USD 937.000	Sorik Marapi Geothermal Power PT 7,75% 5/8/2031	930.544	0,08	USD 781.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl 5,853% 23/2/2036^	784.051	0,07
		2.617.852	0,23	USD 1.311.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6,103% 23/8/2042	1.317.959	0,12
Irlande				USD 4.635.000	Kenbourne Invest SA 6,875% 26/11/2025	2.841.997	0,25
USD 750.000	ASG Finance Designated Activity Co 9,75% 15/5/2029^	755.392	0,07	USD 767.000	Kenbourne Invest SA 4,70% 22/1/2028	464.280	0,04
		755.392	0,07	USD 583.000	Kenbourne Invest SA RegS 4,70% 22/1/2028	350.715	0,03
Île de Man							
USD 730.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3,75% 1/10/2030	663.539	0,06				
		663.539	0,06				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Luxembourg suite				Maroc			
USD 369.000	MHP Lux SA RegS 6,25% 19/9/2029	304.041	0,03	USD 750.000	Morocco Government International Bond 5,95% 8/3/2028	761.782	0,07
USD 565.000	Millicom International Cellular SA 7,375% 2/4/2032	576.131	0,05	USD 324.000	Morocco Government International Bond RegS 2,375% 15/12/2027^	297.591	0,02
USD 1.710.000	Raizen Fuels Finance SA 6,45% 5/3/2034^	1.755.852	0,15	USD 1.075.000	OCP SA 7,50% 2/5/2054	1.115.118	0,10
USD 315.000	Raizen Fuels Finance SA 6,95% 5/3/2054	326.111	0,03	USD 557.000	OCP SA RegS 5,125% 23/6/2051^	429.102	0,04
		25.224.192	2,23			2.603.593	0,23
Macédoine				Pays-Bas			
EUR 589.000	North Macedonia Government International Bond RegS 6,96% 13/3/2027	647.790	0,06	USD 4.000.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,50% 12/1/2031	4.163.149	0,37
		647.790	0,06	USD 1.160.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,00% 15/10/2034^	1.161.914	0,10
Maurice				USD 749.000	MEGlobal BV RegS 4,25% 3/11/2026^	733.915	0,07
USD 650.000	Diamond II Ltd 7,95% 28/7/2026^	656.428	0,06			6.058.978	0,54
		656.428	0,06	Nigéria			
Mexique				USD 330.000	Nigeria Government International Bond 8,375% 24/3/2029	320.820	0,03
USD 328.000	Banco Mercantil del Norte SA FRN 31/12/2099	313.300	0,03	USD 2.773.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 21/11/2025	2.769.534	0,24
USD 849.000	Banco Mercantil del Norte SA FRN (Perpetual)^	846.661	0,07	USD 4.590.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,875% 16/2/2032	4.148.442	0,37
USD 1.825.000	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple 7,25% 31/1/2041^	1.825.730	0,16	USD 14.342.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,375% 28/9/2033	12.186.827	1,08
MXN 564.838.600	Mexican Bonos 8,50% 31/5/2029	26.599.417	2,35	USD 3.353.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,696% 23/2/2038^	2.734.338	0,24
MXN 133.634.700	Mexican Bonos 8,00% 7/11/2047	5.230.367	0,46	USD 782.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 28/11/2047	596.275	0,05
USD 1.362.000	Mexico Government International Bond 3,75% 11/1/2028	1.310.510	0,12	NGN 4.146.769.000	Nigeria Treasury Bill 27/3/2025 (Zero Coupon)	2.290.913	0,20
USD 1.081.000	Mexico Government International Bond 2,659% 24/5/2031	902.921	0,08	NGN 3.133.304.000	Nigeria Treasury Bill 10/4/2025 (Zero Coupon)	1.692.095	0,15
USD 1.359.000	Mexico Government International Bond 6,35% 9/2/2035^	1.372.779	0,12	NGN 1.071.651.000	Nigeria Treasury Bill 22/5/2025 (Zero Coupon)	559.680	0,05
USD 265.000	Mexico Government International Bond 6,338% 4/5/2053^	248.333	0,02			27.298.924	2,41
USD 879.000	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/1/2025	874.960	0,08	Oman			
USD 41.000	Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	41.032	0,00	USD 473.000	Oman Government International Bond RegS 6,75% 17/1/2048	497.135	0,04
USD 10.209.000	Petroleos Mexicanos 6,50% 13/3/2027	9.967.149	0,88			497.135	0,04
USD 12.661.557	Petroleos Mexicanos 8,75% 2/6/2029	12.855.630	1,13	Panama			
USD 1.396.000	Petroleos Mexicanos 5,95% 28/1/2031^	1.202.198	0,11	USD 1.054.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5,125% 11/8/2061	777.356	0,07
USD 318.000	Petroleos Mexicanos 6,70% 16/2/2032	282.009	0,03	USD 2.874.000	Panama Government International Bond 7,125% 29/1/2026	2.933.615	0,26
USD 939.000	Petroleos Mexicanos 10,00% 7/2/2033^	998.551	0,09	USD 4.626.000	Panama Government International Bond 7,50% 1/3/2031^	4.882.887	0,43
USD 5.055.000	Petroleos Mexicanos 6,75% 21/9/2047	3.634.899	0,32	USD 1.553.500	Panama Government International Bond 6,40% 14/2/2035	1.503.400	0,13
EUR 433.000	Petroleos Mexicanos RegS 3,625% 24/11/2025	450.619	0,04	USD 2.865.000	Panama Government International Bond 8,00% 1/3/2038	3.039.910	0,27
		68.957.065	6,09			13.137.168	1,16
Monténégro							
EUR 640.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027	643.672	0,06				
		643.672	0,06				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Paraguay				République d'Ouzbékistan suite			
USD 3.523.000	Paraguay Government International Bond RegS 5,00% 15/4/2026	3.508.908	0,31	UZS 48.810.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 16,625% 29/5/2027	3.826.337	0,34
USD 867.000	Paraguay Government International Bond RegS 2,739% 29/1/2033^	723.295	0,06	USD 7.190.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 7,85% 12/10/2028	7.516.929	0,66
USD 340.000	Paraguay Government International Bond RegS 5,60% 13/3/2048^	312.205	0,03			26.590.416	2,35
		4.544.408	0,40	Roumanie			
Pérou				USD 242.000	Romanian Government International Bond 5,25% 25/11/2027	238.815	0,02
USD 1.210.000	Corp Financiera de Desarrollo SA RegS 4,75% 15/7/2025	1.208.604	0,11	USD 6.612.000	Romanian Government International Bond RegS 5,875% 30/1/2029	6.558.972	0,58
USD 1.509.000	Peruvian Government International Bond 2,783% 23/1/2031	1.313.748	0,12	EUR 530.000	Romanian Government International Bond RegS 2,50% 8/2/2030	504.560	0,04
USD 1.683.000	Peruvian Government International Bond 1,862% 1/12/2032	1.309.677	0,11	EUR 1.538.000	Romanian Government International Bond RegS 3,624% 26/5/2030^	1.528.566	0,14
PEN 24.211.000	Peruvian Government International Bond 7,60% 12/8/2039	6.891.708	0,61	EUR 1.172.000	Romanian Government International Bond RegS 2,124% 16/7/2031	1.027.284	0,09
USD 695.000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 SA 6,24% 3/7/2036	709.579	0,06	USD 3.228.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 30/1/2034^	3.169.993	0,28
USD 1.198.000	Volcan Cia Minera SAA 8,75% 24/1/2030^	1.145.779	0,10	USD 3.172.000	Romanian Government International Bond RegS 7,625% 17/1/2053^	3.355.786	0,30
		12.579.095	1,11			16.383.976	1,45
Pologne				Rwanda			
PLN 141.000.000	Republic of Poland Government Bond 5,75% 25/4/2029	35.518.066	3,14	USD 2.837.000	Rwanda International Government Bond RegS 5,50% 9/8/2031^	2.417.152	0,21
PLN 107.000.000	Republic of Poland Government Bond 4,75% 25/7/2029	25.851.837	2,28			2.417.152	0,21
PLN 149.526.411	Republic of Poland Government Bond 2,00% 25/8/2036	32.716.997	2,89	Arabie Saoudite			
PLN 25.950.000	Republic of Poland Government Bond 5,00% 25/4/2037	6.110.717	0,54	USD 926.000	Saudi Arabian Oil Co 5,875% 17/7/2064	905.290	0,08
USD 388.000	Republic of Poland Government International Bond 4,875% 4/10/2033	382.603	0,03	USD 1.303.000	Saudi Government International Bond 5,00% 18/1/2053	1.169.508	0,10
USD 3.325.000	Republic of Poland Government International Bond 5,125% 18/9/2034^	3.308.127	0,29	USD 1.316.000	Saudi Government International Bond RegS 4,50% 17/4/2030	1.295.681	0,12
USD 1.083.000	Republic of Poland Government International Bond 5,50% 4/4/2053	1.053.456	0,09	USD 2.383.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	2.138.862	0,19
		104.941.803	9,26	USD 4.138.000	Saudi Government International Bond RegS 5,75% 16/1/2054^	4.093.599	0,36
République du Cameroun						9.602.940	0,85
USD 2.658.000	Republic of Cameroon International Bond RegS 9,50% 31/7/2031	2.543.254	0,22	Sénégal			
		2.543.254	0,22	EUR 2.586.000	Senegal Government International Bond RegS 4,75% 13/3/2028	2.581.421	0,23
République d'Ouzbékistan				USD 3.872.000	Senegal Government International Bond RegS 7,75% 10/6/2031^	3.621.830	0,32
USD 3.217.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6,70% 17/10/2028	3.246.000	0,29	USD 9.137.000	Senegal Government International Bond RegS 6,25% 23/5/2033^	7.720.765	0,68
USD 4.066.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6,95% 17/10/2031	4.100.982	0,36			13.924.016	1,23
USD 2.740.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat RegS 6,70% 17/10/2028	2.765.016	0,24	Serbie			
EUR 4.210.000	Republic of Uzbekistan International Bond 5,375% 29/5/2027	4.481.839	0,40	USD 820.000	Serbia International Bond 6,00% 12/6/2034^	822.177	0,07
USD 625.000	Republic of Uzbekistan International Bond 7,85% 12/10/2028	653.313	0,06				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Serbie suite				Turquie suite			
USD 658.000	Serbia International Bond RegS 6,50% 26/9/2033 [^]	688.844	0,06	USD 3.186.000	Turkiye Government International Bond 7,625% 15/5/2034 [^]	3.321.724	0,29
		1.511.021	0,13	USD 395.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS RegS 8,25% 14/2/2029	416.099	0,04
Singapour						51.306.101	4,53
USD 391.000	Medco Maple Tree Pte Ltd 8,96% 27/4/2029	412.839	0,04	Ukraine			
		412.839	0,04	USD 78.746	Ukraine Government International Bond 1/2/2030 (Zero Coupon)	40.351	0,00
Afrique du Sud				USD 294.264	Ukraine Government International Bond 1/2/2034 (Zero Coupon)	117.525	0,01
ZAR 782.635.000	Republic of South Africa Government Bond 8,00% 31/1/2030	41.770.915	3,69	USD 216.238	Ukraine Government International Bond 1,75% 1/2/2034	113.055	0,01
ZAR 775.170.834	Republic of South Africa Government Bond 8,75% 31/1/2044	35.505.935	3,14	USD 248.674	Ukraine Government International Bond 1/2/2035 (Zero Coupon)	146.096	0,01
ZAR 211.339.708	Republic of South Africa Government Bond 8,75% 28/2/2048	9.636.248	0,85	USD 504.556	Ukraine Government International Bond 1,75% 1/2/2035	259.450	0,02
USD 351.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 20/4/2032 [^]	338.531	0,03	USD 207.228	Ukraine Government International Bond 1/2/2036 (Zero Coupon)	121.002	0,01
USD 819.000	Republic of South Africa Government International Bond 7,10% 19/11/2036 [^]	827.364	0,07	USD 720.795	Ukraine Government International Bond 1,75% 1/2/2036	366.760	0,03
USD 1.902.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,00% 12/10/2046	1.390.307	0,12	UAH 280.857.000	Ukraine Government International Bond RegS 16,00% 24/5/2023 [^]	6.759.495	0,60
USD 1.050.000	Republic of South Africa Government International Bond 7,95% 19/11/2054 [^]	1.060.547	0,09	USD 316.487	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2030 (Zero Coupon)	161.883	0,01
USD 2.670.000	Transnet SOC Ltd RegS 8,25% 6/2/2028	2.741.423	0,24	USD 1.182.666	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2034 (Zero Coupon)	470.405	0,04
		93.271.270	8,23	USD 2.078.055	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2034	1.093.026	0,10
Corée du Sud				USD 9.744.590	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2035 (Zero Coupon)	5.717.638	0,51
USD 1.587.000	LG Electronics Inc 5,625% 24/4/2027 [^]	1.611.350	0,14	USD 2.027.843	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2035	1.045.860	0,09
USD 499.000	LG Electronics Inc 5,625% 24/4/2029	512.066	0,05	USD 9.889.424	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2036 (Zero Coupon)	5.772.951	0,51
USD 550.000	POSCO 5,75% 17/1/2028	565.280	0,05	USD 1.687.938	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2036	855.363	0,08
		2.688.696	0,24	USD 34.214.000	Ukraine Government International Bond RegS FRN 1/8/2041	25.917.105	2,29
Suède				USD 435.000	VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc RegS 6,20% 11/2/2025	411.075	0,04
EUR 492.941	East Renewable AB 13,50% 1/1/2025 [^]	52	0,00			49.369.040	4,36
EUR 6.000.002	East Renewable AB RegS 13,50% 1/1/2025	506.496	0,04	Émirats arabes unis			
		506.548	0,04	USD 217.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC RegS FRN (Perpetual)	232.733	0,02
Thaïlande				USD 939.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5,25% 2/10/2054	896.942	0,08
USD 1.263.000	Bangkok Bank PCL 5,30% 21/9/2028	1.282.152	0,11	USD 969.000	Adnoc Murban Rsc Ltd 5,125% 11/9/2054	915.884	0,08
USD 1.501.000	Bangkok Bank PCL 5,50% 21/9/2033	1.540.618	0,14				
		2.822.770	0,25				
Turquie							
USD 653.000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8,375% 23/7/2029 [^]	670.744	0,06				
TRY 65.190.000	Turkiye Government Bond 37,00% 18/2/2026	1.842.571	0,16				
TRY 153.464.000	Turkiye Government Bond 31,08% 8/11/2028	4.437.140	0,39				
TRY 1.017.990.000	Turkiye Government Bond 26,20% 5/10/2033	28.171.531	2,49				
TRY 427.487.000	Turkiye Government Bond 27,70% 27/9/2034	12.446.292	1,10				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Émirats arabes unis suite				Venezuela			
USD 665.000	MDGH GMTN RSC Ltd 4,375% 22/11/2033	635.385	0,06	USD 11.204.500	Petroleos de Venezuela SA RegS 8,50% 27/10/2025	9.747.915	0,86
		2.680.944	0,24	USD 113.524.394	Petroleos de Venezuela SA RegS 9,75% 17/5/2035	12.430.921	1,10
Royaume-Uni				USD 8.668.000	Venezuela Government International Bond 9,25% 15/9/2027	1.291.532	0,11
USD 10.000.000	Magellan Capital Holdings Plc RegS FRN 8/7/2029	10.376.500	0,92	USD 6.562.800	Venezuela Government International Bond RegS 11,75% 21/10/2026	973.329	0,09
USD 879.172	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7,625% 8/11/2028	666.937	0,06	USD 2.509.900	Venezuela Government International Bond RegS 9,25% 7/5/2028	348.876	0,03
USD 237.100	NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance Plc 7,65% 19/7/2025	219.815	0,02	USD 38.737.900	Venezuela Government International Bond RegS 11,95% 5/8/2031	5.616.996	0,49
EUR 1.645.134	NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance Plc 7,125% 19/7/2026	1.371.188	0,12			30.409.569	2,68
USD 12.710.058	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc RegS 7,625% 8/11/2028	9.714.805	0,86	Zambie			
USD 621.000	Trident Energy Finance Plc RegS 12,50% 30/11/2029	652.652	0,06	USD 2.747.149	Zambia Government International Bond RegS 5,75% 30/6/2033	2.435.650	0,21
USD 5.345.000	Vedanta Resources Finance II PLC 10,875% 17/9/2029	5.457.262	0,48	USD 7.465.962	Zambia Government International Bond RegS 0,50% 31/12/2053	4.254.702	0,38
USD 154.093	Vedanta Resources Finance II Plc RegS 13,875% 9/12/2028	154.803	0,01			6.690.352	0,59
USD 285.000	Vedanta Resources Plc 11,25% 3/12/2031	292.240	0,02	Total des obligations		1.071.738.225	94,60
		28.906.202	2,55	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		1.071.738.225	94,60
États-Unis				Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			
USD 2.757.000	Azul Secured Finance LLP 11,93% 28/8/2028	2.809.617	0,25	OBLIGATIONS			
USD 668.000	DAE Funding LLC RegS 2,625% 20/3/2025	662.860	0,06	Luxembourg			
USD 8.368.000	Gran Tierra Energy Inc 9,50% 15/10/2029 [*]	7.964.900	0,70	USD 1.071.654	Gol Finance SA FRN 29/1/2025	1.119.878	0,10
USD 565.000	Kosmos Energy Ltd RegS 7,50% 1/3/2028 [*]	538.379	0,05			1.119.878	0,10
USD 486.000	Sasol Financing USA LLC 4,375% 18/9/2026	469.059	0,04	Total des obligations		1.119.878	0,10
USD 529.000	Sasol Financing USA LLC 6,50% 27/9/2028 [*]	514.647	0,04	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		1.119.878	0,10
USD 584.000	SierraCol Energy Andina LLC RegS 6,00% 15/6/2028	542.021	0,05	Portefeuille de titres à la valeur de marché		1.072.858.103	94,70
		13.501.483	1,19	Autres éléments de l'actif net		60.053.529	5,30
Uruguay				Total de l'actif net (USD)		1.132.911.632	100,00
USD 4.880.000	Oriental Republic of Uruguay 5,25% 10/9/2060	4.653.315	0,41	[*] Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			
USD 557.670	Uruguay Government International Bond 4,375% 23/1/2031 [*]	546.257	0,05	[*] Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
USD 704.441	Uruguay Government International Bond 5,75% 28/10/2034	738.712	0,06				
		5.938.284	0,52				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	USD 25.886.895	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(114.669)	652.127
CCCDs	USD 53.231.689	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.38 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(829.079)	(4.540.872)
CCCDs	USD 33.657.473	Fund receives default protection on Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 42 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	47.124	(404.583)
CCIRS	EUR 30.394.160	Fund receives Fixed 3,151% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/7/2028	1.170.313	1.170.648
CCIRS	CZK 493.000.000	Fund receives Fixed 4,260% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2028	644.785	645.026
CCIRS	MXN 160.871.500	Fund receives Fixed 9,040% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	14/11/2029	54.460	54.537
CCIRS	MXN 10.000	Fund receives Fixed 9,265% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	8/11/2029	8	8
CCIRS	EUR 4.265.667	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,640%	Bank of America Merrill Lynch	31/5/2052	349.992	350.154
CCIRS	USD 35.194.553	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 1,404%	Bank of America Merrill Lynch	5/1/2032	5.071.708	5.072.313
CCIRS	USD 148.350.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,380%	Bank of America Merrill Lynch	9/10/2034	4.247.031	4.249.583
CCIRS	USD 3.849.162	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,006%	Bank of America Merrill Lynch	14/6/2029	(34.931)	(34.893)
CCIRS	ZAR 628.850.650	Fund receives Floating ZAR 3 Month JIBAR and pays Fixed 7,970%	Bank of America Merrill Lynch	6/6/2026	(256.815)	(256.724)
CDS	USD 25.500.000	Fund receives default protection on Kingdom of Saudi Arabia and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(59.790)	(463.765)
CDS	USD 14.131.949	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(238.036)	943.942
CDS	USD 22.700.803	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(382.369)	1.516.297
CDS	USD 9.656.467	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	(23.191)	285.597
IRS	BRL 503.459.426	Fund receives Fixed 13,085% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Bank of America Merrill Lynch	4/1/2027	(1.311.971)	(1.311.971)
IRS	BRL 87.000.000	Fund receives Fixed 13,015% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	2/1/2029	(421.149)	(421.149)
IRS	BRL 334.110.537	Fund receives Fixed 9,650% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	2/1/2026	(2.935.251)	(2.935.251)
IRS	BRL 219.901.709	Fund receives Floating BRL 12 Month CETIP and pays Fixed 11,060%	Citibank	4/1/2027	1.996.827	1.996.827
IRS	BRL 175.000.000	Fund receives Fixed 13,148% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Goldman Sachs	2/1/2029	(692.428)	(692.428)
IRS	CLP 5.229.656.036	Fund receives Fixed 4,900% and pays Floating CLP 6 Month CLICP	Goldman Sachs	22/11/2029	1.756	1.756
IRS	CLP 5.152.956.198	Fund receives Fixed 4,910% and pays Floating CLP 6 Month CLICP	Goldman Sachs	22/11/2029	4.077	4.077
IRS	CLP 2.617.387.766	Fund receives Fixed 4,930% and pays Floating CLP 6 Month CLICP	Goldman Sachs	22/11/2029	4.455	4.455
IRS	BRL 189.000.000	Fund receives Floating BRL 12 Month CETIP and pays Fixed 10,968%	Morgan Stanley	1/7/2025	310.950	310.950
Total					6.603.807	6.196.661

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration		Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME					
70	USD	Cboe Volatility Index Futures December 2024	Décembre 2024	1.039.500	(257.050)
(403)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Décembre 2024	50.944.404	(665.198)
(205)	USD	US Long Bond Futures March 2025	Mars 2025	24.491.094	(607.512)
950	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	105.642.969	633.327
1.391	USD	US Treasury 2 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	286.676.406	494.402
(1.907)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	205.211.078	(1.432.165)
(9)	USD	US Ultra Bond Futures March 2025	Mars 2025	1.144.406	(43.204)
Total					(1.877.400)

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS ACHETÉES							
2.320.000	Put	OTC EUR/USD	Barclays Bank	EUR 1,04	09/12/2024	46.232	317.426
17.810.770	Put	OTC USD/BRL	Barclays Bank	USD 5,70	06/01/2025	(310.335)	36.797
23.737.671	Put	OTC USD/NOK	Barclays Bank	USD 10,85	20/12/2024	(137.251)	106.060
36.267.027	Call	OTC AUD/USD	BNP Paribas	AUD 0,69	30/12/2024	(62.316)	4.277
2.203.500	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1,05	12/12/2024	547.465	838.515
850	Call	US Treasury 5 Year Note Fututres	Exchange Traded	USD 107,50	27/12/2024	46.485	431.641
1.141	Call	US Treasury 5 Year Note Fututres	Exchange Traded	USD 107,00	27/12/2024	263.617	918.149
55.055.000	Call	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1,06	23/12/2024	119.545	408.110
54.840.000	Call	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1,05	23/12/2024	316.798	701.408
2.374.272	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7,35	20/12/2024	(105.560)	193.598
22.915.000	Put	OTC USD/HUF	Goldman Sachs	USD 388,00	20/12/2024	(58.303)	179.241
7.079.000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42,50	06/12/2024	1.155.767	1.532.462
3.310.000	Put	OTC EUR/USD	HSBC	EUR 1,02	16/04/2025	305.003	557.796
54.518.438	Put	OTC EUR/USD	HSBC	EUR 1,08	05/12/2024	1.029.731	1.334.243
2.320.000	Call	OTC USD/CNH	HSBC	USD 7,65	09/12/2024	(121.798)	2
35.993.001	Call	OTC USD/CNH	HSBC	USD 7,35	02/07/2025	32.646	149.263
3.537.586	Call	OTC USD/CNH	HSBC	USD 7,63	30/04/2025	(10.365)	309.079
8.050.000	Call	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 12,50	23/01/2025	(47.377)	19.365
32.365.000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1,06	06/01/2025	193.076	392.026
60.050.000	Call	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 154,00	16/12/2024	(195.523)	76.203
59.356.788	Call	OTC USD/SGD	JP Morgan	USD 1,34	12/12/2024	133.968	396.919
43.785.000	Put	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1,04	12/12/2024	(74.190)	132.553
35.673.155	Put	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5,70	20/12/2024	(526.714)	33.854
35.088.750	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4.350,00	06/12/2024	38.738	624.825
16.100.000	Put	OTC CNH/INR	Standard Chartered Bank	CNH 11,50	23/01/2025	(112.900)	327.948
2.400.000	Put	OTC USD/MXN	UBS	USD 18,00	17/01/2025	(146.748)	7.812
1.903.514	Call	OTC USD/MXN	UBS	USD 21,50	12/12/2024	(229.817)	87.118
708.000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 35,25	12/12/2024	445.244	508.964
65.825.000	Put	OTC EUR/USD	Warburg Dillon	EUR 1,08	13/12/2024	421.094	582.410
55.294.541	Put	OTC EUR/USD	Warburg Dillon	EUR 1,04	08/05/2025	361.667	714.281
Total						3.317.879	11.922.345

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(12.135.000)	Call	OTC USD/ZAR	Bank of America Merrill Lynch	USD 17,60	30/12/2024	(150.025)	(372.751)
(27.200.270)	Put	OTC AUD/USD	Barclays Bank	AUD 0,64	30/12/2024	52.020	(72.520)
(36.267.027)	Call	OTC AUD/USD	Barclays Bank	AUD 0,69	30/12/2024	53.460	(4.277)
(17.810.770)	Call	OTC USD/BRL	Barclays Bank	USD 6,00	06/01/2025	(323.533)	(479.555)
(1.991)	Put	US Treasury 5 Year Note Futures	Exchange Traded	USD 106,00	27/12/2024	382.767	(124.437)
(22.915.000)	Call	OTC USD/HUF	Goldman Sachs	USD 400,00	20/12/2024	(405)	(133.915)
(10.618.000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40,50	06/12/2024	(1.374.157)	(1.691.278)
(5.936.923)	Call	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 36,30	06/01/2025	68.862	(78.017)
(1.322.100)	Put	OTC EUR/USD	HSBC	EUR 1,05	12/12/2024	268.726	(503.109)
(5.635.000)	Put	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 11,50	23/01/2025	95.516	(114.782)
(32.365.000)	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1,04	06/01/2025	(73.864)	(148.969)
(22.023.525)	Put	OTC EUR/BRL	Morgan Stanley	EUR 6,20	20/12/2024	219.411	(93.143)
(35.088.750)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4.500,00	06/12/2024	167.198	(97.020)
(11.891.766)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 22,00	27/12/2024	84.337	(16.720)
(8.050.000)	Call	OTC CNH/INR	Standard Chartered Bank	CNH 12,50	23/01/2025	231.269	(19.365)
(55.294.541)	Put	OTC EUR/USD	Warburg Dillon	EUR 1,01	08/05/2025	(186.982)	(352.531)
Total						(485.400)	(4.302.389)

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
331.322.731	Call	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ZAR - 3M Johannesburg Interbank Agreed Rate quarterly from 4/22/2025; and pays 8,75% Fixed quarterly from 22/1/2025	JP Morgan	ZAR 8,75	22/01/2025	219.142	429.026
Total						219.142	429.026

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(187.320.293)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 24/12/2024; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 12/27/2025	Goldman Sachs	USD 4,00	24/12/2024	8.305	(354.598)
(187.320.293)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,5% Fixed annually from 24/12/2024; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 12/27/2025	Goldman Sachs	USD 3,50	24/12/2024	378.899	(28.079)
Total						387.204	(382.677)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	8.338.343	EUR	5.127.000	Goldman Sachs	23/1/2025	12.689
AUD	35.700.000	USD	23.284.718	HSBC	23/1/2025	(16.140)
BRL	67.981.140	USD	11.790.000	Citibank	3/12/2024	(546.944)
BRL	192.402.798	USD	33.550.400	Goldman Sachs	3/12/2024	(1.729.876)
BRL	45.945.108	USD	7.884.053	HSBC	3/12/2024	(285.424)
BRL	102.246.287	USD	17.810.770	Morgan Stanley	3/12/2024	(900.775)
BRL	67.110.000	USD	11.558.732	Societe Generale	3/12/2024	(459.749)
BRL	111.347.301	USD	19.092.702	Barclays Bank	3/1/2025	(744.296)
BRL	156.581.650	USD	26.768.840	HSBC	3/1/2025	(966.475)
BRL	117.331.809	USD	20.026.253	Citibank	15/1/2025	(720.934)
BRL	337.236.357	USD	57.121.120	State Street Bank & Trust Company	2/4/2025	(2.309.727)
CLP	5.890.861.800	USD	6.052.338	Goldman Sachs	15/1/2025	(38.347)
CLP	28.965.892.724	USD	29.766.217	Goldman Sachs	23/1/2025	(197.222)
CNH	51.759.884	USD	7.151.358	Goldman Sachs	27/12/2024	(4.757)
COP	263.866.967.783	USD	59.243.228	Morgan Stanley	23/1/2025	138.019
COP	90.014.690.000	USD	22.628.127	Citibank	21/2/2025	(2.441.659)
COP	64.656.695.000	USD	15.587.439	HSBC	24/2/2025	(1.092.908)
CZK	297.492.789	USD	12.408.448	Toronto Dominion Bank	23/1/2025	39.465
EGP	119.205.223	USD	2.356.766	Societe Generale	8/1/2025	(951)
EGP	151.602.750	USD	2.925.000	Societe Generale	24/2/2025	988
EUR	10.102.000	GBP	8.435.937	Barclays Bank	23/1/2025	(19.582)
EUR	10.025.000	MXN	216.818.164	Barclays Bank	23/1/2025	39.354
EUR	22.025.000	USD	23.254.766	Barclays Bank	15/1/2025	29.847
EUR	97.448	USD	103.171	Bank Of New York Mellon	16/1/2025	(146)
EUR	116.270	USD	126.372	Barclays Bank	16/1/2025	(3.447)
EUR	232.120	USD	254.425	State Street Bank & Trust Company	16/1/2025	(9.020)
EUR	103.512.491	USD	109.249.662	Barclays Bank	23/1/2025	220.468
GBP	27.120.446	USD	34.288.548	Bank Of New York Mellon	23/1/2025	120.214
HUF	2.746.643.775	EUR	6.663.037	UBS	23/1/2025	(47.623)
HUF	210.060.000	USD	537.851	Toronto Dominion Bank	15/1/2025	(2.369)
HUF	4.482.006.000	USD	11.460.000	Citibank	23/1/2025	(39.106)
HUF	4.500.344.091	USD	11.542.804	Nomura International	23/1/2025	(75.181)
IDR	634.088.523.820	USD	39.741.486	HSBC	23/1/2025	173.738
JPY	9.228.931.851	USD	60.050.000	Barclays Bank	18/12/2024	1.612.835
JPY	1.853.820.604	USD	12.010.000	Citibank	18/12/2024	376.248
JPY	2.993.947.930	USD	19.515.480	Natwest Markets	15/1/2025	563.426
KRW	16.167.186.000	USD	11.606.103	Deutsche Bank	15/1/2025	(14.149)
KRW	42.900.164.958	USD	30.775.821	Citibank	23/1/2025	(6.336)
MXN	1.136.007.550	USD	54.621.724	HSBC	9/12/2024	1.130.316
MXN	77.899.248	USD	3.797.187	Barclays Bank	15/1/2025	2.620
MXN	234.517.440	USD	11.460.000	Goldman Sachs	23/1/2025	(35.120)
MXN	1.098.631.381	USD	53.617.156	Morgan Stanley	23/1/2025	(95.628)
MXN	44.544.038	USD	2.177.856	State Street Bank & Trust Company	23/1/2025	(7.824)
MXN	237.871.399	USD	11.605.000	UBS	23/1/2025	(16.727)
NOK	196.935.331	USD	17.810.679	Toronto Dominion Bank	23/1/2025	(8.967)
PEN	82.352.000	USD	22.066.515	Citibank	11/12/2024	(72.171)
PHP	17.172.027	USD	290.608	Barclays Bank	23/1/2025	2.066
PHP	1.346.320.800	USD	22.920.000	HSBC	23/1/2025	26.210
PLN	46.948.866	EUR	10.758.396	HSBC	23/1/2025	129.201
PLN	6.796.319	EUR	1.557.131	JPMorgan Chase	23/1/2025	18.972
PLN	46.958.000	USD	11.361.963	BNP Paribas	15/1/2025	150.662
PLN	71.368.920	USD	17.260.441	HSBC	23/1/2025	231.514
SGD	87.661.435	USD	65.432.455	Credit Agricole	23/1/2025	105.352

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
SGD	827.056	USD	617.225	Morgan Stanley	23/1/2025	1.102
THB	400.537.822	USD	11.584.608	Nomura International	23/1/2025	142.776
TRY	254.702.287	USD	6.361.449	Barclays Bank	4/12/2024	973.448
TRY	591.484.713	USD	15.211.598	Goldman Sachs	4/12/2024	1.821.933
TRY	103.825.000	USD	2.427.372	BNP Paribas	6/12/2024	556.604
TRY	113.178.300	USD	3.003.660	HSBC	27/12/2024	180.867
TRY	89.950.000	USD	2.472.784	Barclays Bank	15/1/2025	8.811
TRY	76.640.000	USD	2.101.511	HSBC	15/1/2025	12.879
TRY	482.439.678	USD	13.062.918	UBS	21/1/2025	163.566
TRY	86.265.536	USD	2.345.000	Barclays Bank	23/1/2025	15.115
TRY	432.035.230	USD	11.755.000	HSBC	23/1/2025	64.930
USD	17.649.642	AUD	27.179.446	State Street Bank & Trust Company	23/1/2025	(65.401)
USD	11.472.191	AUD	17.648.248	Westpac	23/1/2025	(30.600)
USD	11.875.609	BRL	67.926.370	Bank of America	3/12/2024	641.611
USD	19.092.702	BRL	110.928.598	Barclays Bank	3/12/2024	746.783
USD	4.774.911	BRL	27.506.850	BNP Paribas	3/12/2024	225.693
USD	8.023.356	BRL	45.945.108	Goldman Sachs	3/12/2024	424.728
USD	26.868.977	BRL	156.581.650	HSBC	3/12/2024	972.731
USD	11.755.000	BRL	68.167.245	UBS	3/12/2024	481.165
USD	7.854.670	BRL	45.945.108	HSBC	3/1/2025	283.589
USD	17.190.000	BRL	101.936.700	Morgan Stanley	3/1/2025	392.323
USD	97.562.192	BRL	572.955.219	State Street Bank & Trust Company	2/4/2025	4.439.154
USD	11.585.000	CAD	16.139.549	BNP Paribas	23/1/2025	49.576
USD	11.480.000	CAD	16.159.678	Goldman Sachs	23/1/2025	(69.811)
USD	23.995.334	CAD	33.511.310	Standard Chartered Bank	23/1/2025	43.787
USD	9.220.544	CLP	8.972.631.233	Goldman Sachs	23/1/2025	61.092
USD	36.277.667	CNH	262.630.284	HSBC	23/1/2025	(28.735)
USD	23.655.457	COP	104.091.105.894	Morgan Stanley	18/12/2024	120.981
USD	28.877.168	COP	127.700.612.348	Morgan Stanley	15/1/2025	111.238
USD	17.375.000	COP	76.832.250.000	Societe Generale	23/1/2025	84.489
USD	20.146.393	COP	90.014.690.000	Societe Generale	21/2/2025	(40.074)
USD	37.963.249	CZK	912.342.291	Morgan Stanley	15/1/2025	(205.998)
USD	3.730.000	CZK	89.444.240	Nomura International	23/1/2025	(12.592)
USD	2.330.503	EGP	119.205.223	Societe Generale	8/1/2025	(25.312)
USD	2.835.095	EUR	2.563.052	Deutsche Bank	18/12/2024	128.846
USD	40.185.816	EUR	38.450.000	Goldman Sachs	27/12/2024	(429.134)
USD	23.192.521	EUR	22.025.000	Barclays Bank	15/1/2025	(92.091)
USD	33.554.024	EUR	31.799.698	UBS	15/1/2025	(64.302)
USD	11.013.659	EUR	10.053.581	Bank Of New York Mellon	16/1/2025	384.656
USD	178.401	EUR	162.762	Barclays Bank	16/1/2025	6.323
USD	23.131.797	EUR	21.915.000	Deutsche Bank	23/1/2025	(44.516)
USD	56.199.615	EUR	53.212.278	Natwest Markets	23/1/2025	(75.284)
USD	22.836.307	GBP	18.270.000	Barclays Bank	23/1/2025	(343.550)
USD	11.641.087	GBP	9.200.369	HSBC	23/1/2025	(31.778)
USD	23.070.417	GBP	18.310.000	Morgan Stanley	23/1/2025	(160.190)
USD	13.730.507	HUF	5.362.503.687	Toronto Dominion Bank	15/1/2025	60.478
USD	824.306	HUF	321.342.365	Toronto Dominion Bank	23/1/2025	5.472
USD	932.022	IDR	14.853.641.003	HSBC	15/1/2025	(3.318)
USD	12.010.000	JPY	1.844.201.555	Barclays Bank	18/12/2024	(311.978)
USD	2.076.677	JPY	320.470.821	Toronto Dominion Bank	23/1/2025	(74.601)
USD	57.474.941	MXN	1.136.007.550	State Street Bank & Trust Company	9/12/2024	1.722.901
USD	26.557.122	MXN	544.819.620	Barclays Bank	15/1/2025	(18.352)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	30.400.439	MXN	635.887.507	HSBC	15/1/2025	(617.187)
USD	18.480.000	MXN	386.823.360	Barclays Bank	23/1/2025	(364.699)
USD	28.209.697	PEN	107.586.142	Goldman Sachs	11/12/2024	(524.111)
USD	11.358.425	PLN	46.943.375	BNP Paribas	15/1/2025	(150.615)
USD	88.358.789	PLN	365.107.439	Natwest Markets	23/1/2025	(1.126.145)
USD	22.965.000	PLN	94.929.525	UBS	23/1/2025	(301.473)
USD	11.770.000	SEK	129.122.483	HSBC	23/1/2025	(105.464)
USD	23.995.334	SEK	263.471.680	State Street Bank & Trust Company	23/1/2025	(236.298)
USD	11.630.080	THB	402.110.000	HSBC	15/1/2025	(136.179)
USD	23.814.161	THB	822.816.889	Australia And New Zealand Banking	23/1/2025	(277.170)
USD	5.361.486	TRY	190.949.316	JPMorgan Chase	4/12/2024	(137.458)
USD	21.346.796	TRY	846.187.000	UBS	4/12/2024	(3.021.631)
USD	2.636.156	TRY	103.825.000	Barclays Bank	6/12/2024	(347.820)
USD	25.040.698	TRY	904.442.305	Barclays Bank	8/1/2025	(96.417)
USD	10.510.306	TRY	385.913.210	UBS	21/1/2025	(69.825)
USD	45.577.999	ZAR	805.762.502	Deutsche Bank	20/12/2024	985.124
USD	28.556.327	ZAR	506.463.105	HSBC	20/12/2024	527.415
USD	9.608.343	ZAR	174.489.629	HSBC	15/1/2025	(25.263)
USD	8.035.000	ZAR	147.008.360	Bank of America	23/1/2025	(75.520)
ZAR	212.877.194	USD	11.722.170	HSBC	15/1/2025	30.821
ZAR	219.279.624	USD	12.013.197	Credit Agricole	23/1/2025	84.562
ZAR	108.910.069	USD	5.965.135	HSBC	23/1/2025	43.484
						(525.219)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	1.043.386.077	USD	692.187.540	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(12.309.255)
USD	14.467.339	AUD	21.992.088	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	137.128
						(12.172.127)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	263.089.241	USD	189.450.974	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.708.956)
USD	4.250.529	CAD	5.912.944	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	31.017
						(1.677.939)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	8.890	USD	10.238	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(144)
USD	251	CHF	220	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2
						(142)

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	25.247.788	USD	27.256.314	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(603.986)
USD	2.522.229	EUR	2.376.990	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	13.006
						(590.980)
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	305.844	USD	396.553	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(8.473)
USD	96.300	GBP	76.092	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(251)
						(8.724)
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	145.014	USD	13.540	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(237)
USD	570	SEK	6.164	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	6
						(231)
Total						(14.975.362)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	74,02
Énergie	10,75
Finance	3,33
Matériaux de base	2,67
Biens de consommation cyclique	1,44
Communications	0,97
Services aux collectivités	0,84
Valeurs industrielles	0,57
Biens de consommation non cyclique	0,11
Portefeuille de titres à la valeur de marché	94,70
Autres éléments de l'actif net	5,30
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

			Valeur de marché USD	% de l'actif net				Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description				Nombre	Description			
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé					Îles Caïmans suite				
OBLIGATIONS					USD 708.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,125% 15/6/2033^		646.935	0,39
	Angola				USD 483.000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance RegS 10,875% 15/1/2031		517.380	0,31
USD 684.000	Angolan Government International Bond RegS 9,50% 12/11/2025		689.557	0,42	USD 935.000	QNB Finance Ltd RegS 2,625% 12/5/2025		924.715	0,56
USD 3.473.000	Angolan Government International Bond RegS 8,25% 9/5/2028		3.297.197	2,00	USD 424.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co RegS 4,942% 13/2/2029		426.273	0,26
			3.986.754	2,42	USD 847.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co RegS 5,684% 11/4/2053^		837.056	0,51
	Argentine							5.254.959	3,19
USD 1.889.200	Argentine Republic Government International Bond 1,00% 9/7/2029		1.465.075	0,89	Chili				
USD 3.661.248	Argentine Republic Government International Bond 0,75% 9/7/2030		2.698.350	1,64	USD 860.000	AES Andes SA RegS 6,30% 15/3/2029		873.469	0,53
USD 2.560.400	Argentine Republic Government International Bond 5,00% 9/1/2038^		1.720.909	1,05	USD 392.000	Chile Government International Bond 3,125% 21/1/2026		384.748	0,23
USD 223.000	YPF SA RegS 9,50% 17/1/2031		235.608	0,14	USD 1.051.000	Chile Government International Bond 2,75% 31/1/2027		1.008.613	0,61
			6.119.942	3,72	USD 1.218.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA RegS 4,75% 1/8/2026		1.212.462	0,74
	Autriche							3.479.292	2,11
USD 200.000	LD Celulose International GmbH RegS 7,95% 26/1/2032		203.625	0,12	Colombie				
USD 983.000	Suzano Austria GmbH 6,00% 15/1/2029		997.688	0,61	USD 282.000	Colombia Government International Bond 8,00% 20/4/2033		295.113	0,18
USD 648.000	Suzano Austria GmbH 5,00% 15/1/2030		633.273	0,39	USD 888.000	Colombia Government International Bond 7,50% 2/2/2034		894.660	0,54
			1.834.586	1,12	USD 200.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP RegS 4,95% 17/7/2030		175.031	0,11
	Bahreïn							1.364.804	0,83
USD 1.283.000	Bahrain Government International Bond RegS 7,00% 26/1/2026		1.299.037	0,79	Costa Rica				
			1.299.037	0,79	USD 815.000	Costa Rica Government International Bond RegS 4,375% 30/4/2025		811.536	0,49
	Bolivie							811.536	0,49
USD 499.000	Bolivian Government International Bond RegS 4,50% 20/3/2028		309.380	0,19	République dominicaine				
			309.380	0,19	USD 2.029.000	Dominican Republic International Bond RegS 6,875% 29/1/2026		2.053.348	1,25
	Brésil				USD 1.223.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,95% 25/1/2027		1.226.278	0,74
USD 645.000	Brazilian Government International Bond 4,25% 7/1/2025		638.550	0,39				3.279.626	1,99
USD 304.000	Brazilian Government International Bond 8,75% 4/2/2025		306.432	0,18	Égypte				
USD 1.657.027	Samarco Mineracao SA 9,00% 30/6/2031		1.613.288	0,98	EGP 18.203.000	Egypt Government Bond 25,318% 13/8/2027		371.100	0,23
			2.558.270	1,55	EUR 3.509.000	Egypt Government International Bond RegS 4,75% 16/4/2026		3.634.529	2,21
	Canada				USD 947.000	Egypt Government International Bond RegS 7,50% 31/1/2027		945.580	0,57
USD 815.000	MEGlobal Canada ULC RegS 5,00% 18/5/2025^		813.141	0,49	USD 600.000	Egypt Government International Bond RegS 8,50% 31/1/2047		484.146	0,29
USD 280.000	St Marys Cement Inc Canada RegS 5,75% 2/4/2034		279.034	0,17					
			1.092.175	0,66					
	Îles Caïmans								
USD 747.000	CSN Inova Ventures RegS 6,75% 28/1/2028^		718.081	0,44					
USD 1.187.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,375% 3/3/2028		1.184.519	0,72					

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Égypte suite				Jordanie			
USD 4.683.000	Egypt Government International Bond RegS 7,903% 21/2/2048	3.547.373	2,16	USD 1.328.000	Jordan Government International Bond RegS 7,75% 15/1/2028	1.371.133	0,83
USD 200.000	Egypt Government International Bond RegS 8,875% 29/5/2050	165.250	0,10	USD 1.964.000	Jordan Government International Bond RegS 7,50% 13/1/2029	2.013.444	1,23
EGP 19.450.000	Egypt Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	388.078	0,24			3.384.577	2,06
EGP 21.375.000	Egypt Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	395.698	0,24	Kazakhstan			
EGP 22.025.000	Egypt Treasury Bills 6/5/2025 (Zero Coupon)	393.202	0,24	KZT 116.500.000	Development Bank of Kazakhstan JSC RegS 13,00% 15/4/2027	218.810	0,13
		10.324.956	6,28			218.810	0,13
El Salvador				Kenya			
USD 933.000	El Salvador Government International Bond RegS 8,625% 28/2/2029	959.124	0,58	USD 2.245.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 7,00% 22/5/2027	2.221.225	1,35
		959.124	0,58	USD 1.349.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 7,25% 28/2/2028*	1.301.812	0,79
Éthiopie				USD 653.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 9,75% 16/2/2031	652.184	0,40
USD 855.000	Ethiopia International Bond RegS 6,625% 11/12/2024	676.741	0,41			4.175.221	2,54
		676.741	0,41	Liban			
Gabon				USD 1.100.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,00% 27/1/2025	104.500	0,06
USD 763.000	Gabon Government International Bond RegS 6,95% 16/6/2025	746.859	0,45	USD 3.108.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,20% 26/2/2025	295.260	0,18
		746.859	0,45	USD 1.496.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,10% 10/4/2025	142.120	0,09
Ghana				USD 1.000.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,65% 22/4/2025	95.000	0,06
USD 83.788	Ghana Government International Bond RegS 3/7/2026 (Zero Coupon)	78.446	0,05	USD 5.165.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,60% 27/11/2026	490.675	0,30
USD 3.088.751	Ghana Government International Bond RegS 5,00% 3/7/2029	2.718.101	1,65			1.127.555	0,69
USD 116.532	Ghana Government International Bond RegS 3/1/2030 (Zero Coupon)	92.206	0,06	Luxembourg			
USD 911.201	Ghana Government International Bond RegS 5,00% 3/7/2035	650.370	0,39	USD 400.000	Kenbourne Invest SA RegS 6,875% 26/11/2025	245.264	0,15
		3.539.123	2,15	USD 500.000	Petrorio Luxembourg Holding Sarl RegS 6,125% 9/6/2026	499.317	0,30
Hongrie				USD 642.000	Raizen Fuels Finance SA RegS 5,30% 20/1/2027*	644.308	0,39
EUR 2.859.000	Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027	3.133.521	1,91	USD 389.000	Tupy Overseas SA RegS 4,50% 16/2/2031	327.540	0,20
USD 549.000	Hungary Government International Bond RegS 5,50% 16/6/2034	535.824	0,33			1.716.429	1,04
EUR 1.176.000	Magyar Export-Import Bank Zrt RegS 6,00% 16/5/2029	1.337.086	0,81	Malaisie			
USD 2.944.000	MVM Energetika Zrt RegS 7,50% 9/6/2028	3.083.840	1,87	USD 1.114.000	Petronas Capital Ltd RegS 3,50% 18/3/2025	1.109.405	0,67
USD 531.000	MVM Energetika Zrt RegS 6,50% 13/3/2031	540.292	0,33			1.109.405	0,67
		8.630.563	5,25	Maurice			
Indonésie				USD 570.000	Greenko Solar Mauritius Ltd RegS 5,95% 29/7/2026*	564.129	0,34
USD 659.000	Freeport Indonesia PT RegS 4,763% 14/4/2027*	657.648	0,40			564.129	0,34
		657.648	0,40	Mexique			
Côte d'Ivoire				USD 414.000	Corp Immobiliaria Vesta SAB de CV RegS 3,625% 13/5/2031	361.737	0,22
USD 600.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,375% 3/3/2028	598.746	0,36	USD 780.000	Grupo Aeromexico SAB de CV RegS 8,25% 15/11/2029*	777.582	0,47
		598.746	0,36				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Mexique suite				Pakistan suite			
USD 962.886	Grupo Posadas SAB de CV RegS 7,00% 30/12/2027	877.799	0,53	USD 1.252.000	Pakistan Government International Bond RegS 6,00% 8/4/2026	1.175.315	0,71
USD 1.065.000	Mexico Government International Bond 5,40% 9/2/2028	1.069.896	0,65	USD 1.918.000	Pakistan Government International Bond RegS 6,875% 5/12/2027	1.730.400	1,05
USD 579.000	Mexico Government International Bond 5,00% 7/5/2029	568.859	0,35			3.528.039	2,14
USD 2.197.000	Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	2.198.714	1,34	Panama			
USD 947.000	Petroleos Mexicanos 6,50% 13/3/2027*	924.566	0,56	USD 414.041	AES Panama Generation Holdings SRL RegS 4,375% 31/5/2030	368.122	0,22
USD 1.234.100	Petroleos Mexicanos 8,75% 2/6/2029	1.253.016	0,76	USD 436.000	Panama Government International Bond 3,75% 16/3/2025	433.166	0,26
USD 600.000	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/1/2060	431.064	0,26	USD 945.000	Panama Government International Bond 7,125% 29/1/2026	964.602	0,59
USD 859.000	Trust Fibra Uno RegS 5,25% 30/1/2026	856.517	0,52			1.765.890	1,07
		9.319.750	5,66	Pérou			
Mongolie				USD 555.000	Corp Financiera de Desarrollo SA RegS 2,40% 28/9/2027	513.878	0,31
USD 643.000	Mongolia Government International Bond RegS 5,125% 7/4/2026	633.859	0,38	USD 789.000	Volcan Cia Minera SAA RegS 8,75% 24/1/2030	754.607	0,46
USD 200.000	Mongolia Government International Bond RegS 8,65% 19/1/2028	211.937	0,13			1.268.485	0,77
USD 420.000	Mongolia Government International Bond RegS 7,875% 5/6/2029	442.075	0,27	Philippines			
		1.287.871	0,78	USD 225.000	Philippine Government International Bond 4,625% 17/7/2028*	223.665	0,14
Namibie						223.665	0,14
USD 772.000	Namibia International Bonds RegS 5,25% 29/10/2025	766.789	0,47	Qatar			
		766.789	0,47	USD 938.000	Qatar Government International Bond RegS 3,25% 2/6/2026	922.462	0,56
Pays-Bas						922.462	0,56
USD 200.000	Prosus NV RegS 3,257% 19/1/2027	190.715	0,12	République d'Ouzbékistan			
USD 1.701.000	Prosus NV RegS 3,061% 13/7/2031	1.451.665	0,88	USD 900.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat RegS 6,70% 17/10/2028	908.217	0,55
USD 219.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 1/10/2026	209.563	0,13	UZS 4.020.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 16,625% 29/5/2027	315.138	0,19
		1.851.943	1,13	USD 2.492.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 7,85% 12/10/2028	2.605.311	1,59
Nigéria						3.828.666	2,33
USD 1.501.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 21/11/2025	1.499.124	0,91	Roumanie			
USD 1.798.000	Nigeria Government International Bond RegS 6,125% 28/9/2028	1.639.929	1,00	EUR 1.000.000	Romanian Government International Bond RegS 5,00% 27/9/2026	1.087.362	0,66
USD 1.741.000	Nigeria Government International Bond RegS 8,375% 24/3/2029	1.692.539	1,03	USD 1.428.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 25/11/2027	1.410.329	0,86
USD 286.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,143% 23/2/2030	260.404	0,16	USD 6.098.000	Romanian Government International Bond RegS 5,875% 30/1/2029	6.049.094	3,67
NGN 272.721.000	Nigeria Treasury Bill 27/3/2025 (Zero Coupon)	150.667	0,09	EUR 951.000	Romanian Government International Bond RegS 2,75% 14/4/2041	671.087	0,41
		5.242.663	3,19			9.217.872	5,60
Pakistan							
USD 630.000	Pakistan Government International Bond RegS 8,25% 30/9/2025	622.324	0,38				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Arabie Saoudite				Suède			
USD 318.000	Saudi Government International Bond RegS 4,00% 17/4/2025*	317.437	0,19	EUR 12.323	East Renewable AB 13,50% 1/1/2025*	1	0,00
USD 2.054.000	Saudi Government International Bond RegS 2,90% 22/10/2025	2.022.923	1,23	EUR 149.999	East Renewable AB RegS 13,50% 1/1/2025	12.663	0,01
USD 1.947.000	Saudi Government International Bond RegS 4,75% 18/1/2028	1.954.155	1,19			12.664	0,01
USD 874.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	784.459	0,48	Trinité-et-Tobago			
		5.078.974	3,09	USD 639.000	Trinidad & Tobago Government International Bond RegS 4,50% 4/8/2026	625.709	0,38
Sénégal						625.709	0,38
EUR 2.007.000	Senegal Government International Bond RegS 4,75% 13/3/2028	2.003.446	1,22	Tunisie			
		2.003.446	1,22	USD 1.585.000	Tunisian Republic RegS 5,75% 30/1/2025	1.564.791	0,95
Afrique du Sud						1.564.791	0,95
USD 800.000	Eskom Holdings SOC Ltd RegS 7,125% 11/2/2025	801.000	0,49	Turquie			
USD 623.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 16/9/2025	625.336	0,38	USD 414.000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS RegS 8,375% 23/7/2029	424.867	0,26
EUR 734.000	Republic of South Africa Government International Bond 3,75% 24/7/2026	775.485	0,47	USD 630.000	Turk Telekomunikasyon AS RegS 7,375% 20/5/2029*	644.128	0,39
USD 767.000	Transnet SOC Ltd RegS 8,25% 6/2/2028	787.517	0,48	TRY 17.720.000	Turkiye Government Bond 26,20% 5/10/2033	490.378	0,30
		2.989.338	1,82	USD 894.000	Turkiye Government International Bond 9,125% 13/7/2030*	1.006.809	0,61
Corée du Sud				USD 1.110.000	Turkiye Government International Bond 9,375% 19/1/2033	1.280.668	0,78
USD 1.458.000	Hyundai Card Co Ltd RegS 5,75% 24/4/2029	1.498.197	0,91	USD 295.000	Turkiye Government International Bond 7,625% 15/5/2034	307.567	0,18
USD 710.000	LG Electronics Inc RegS 5,625% 24/4/2027	720.894	0,44	USD 780.000	TVF Varlik Kiralama AS RegS 6,95% 23/1/2030*	786.825	0,48
USD 581.000	SK Hynix Inc RegS 6,25% 17/1/2026*	588.073	0,36			4.941.242	3,00
		2.807.164	1,71	Ukraine			
Espagne				USD 503.354	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2029	323.657	0,20
USD 306.666	Al Candelaria Spain SA RegS 7,50% 15/12/2028	305.336	0,19	USD 87.982	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2030 (Zero Coupon)	45.003	0,03
		305.336	0,19	USD 328.777	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2034 (Zero Coupon)	130.771	0,08
Sri Lanka				USD 573.123	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2034	301.454	0,18
USD 460.000	Sri Lanka Government International Bond 5,875% 25/7/2022	301.300	0,18	USD 899.940	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2035 (Zero Coupon)	528.040	0,32
USD 566.000	Sri Lanka Government International Bond 6,85% 14/3/2024	374.267	0,23	USD 458.599	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2035	236.522	0,15
USD 419.000	Sri Lanka Government International Bond 6,35% 28/6/2024	277.064	0,17	USD 515.632	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2036 (Zero Coupon)	301.000	0,18
USD 1.130.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,125% 3/6/2025	768.400	0,46	USD 75.593	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2036	38.307	0,02
USD 1.670.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,85% 3/11/2025	1.148.125	0,70	USD 2.080.000	Ukraine Government International Bond RegS FRN 1/8/2041	1.575.600	0,96
		2.869.156	1,74			3.480.354	2,12
Supranational							
USD 1.351.000	Promigas SA ESP / Gases del Pacífico SAC RegS 3,75% 16/10/2029	1.228.953	0,75				
		1.228.953	0,75				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Émirats arabes unis				Venezuela suite			
USD 2.469.000	Abu Dhabi Government International Bond RegS 2,50% 16/4/2025	2.444.310	1,49	USD 250.000	Petroleos de Venezuela SA RegS 8,50% 27/10/2025	217.500	0,13
USD 585.000	Abu Dhabi Government International Bond RegS 4,875% 30/4/2029 [^]	592.678	0,36	USD 586.918	Petroleos de Venezuela SA RegS 9,75% 17/5/2035	64.268	0,04
		3.036.988	1,85	USD 1.473.500	Venezuela Government International Bond RegS 9,00% 5/7/2025	198.922	0,12
Royaume-Uni				USD 602.900	Venezuela Government International Bond RegS 12,75% 23/8/2025	88.928	0,05
USD 1.066.000	Magellan Capital Holdings Plc RegS FRN 8/7/2029	1.106.135	0,67	USD 2.869.200	Venezuela Government International Bond RegS 7,75% 13/10/2025	352.912	0,21
USD 1.235.278	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc RegS 7,625% 8/11/2028	944.173	0,57	USD 2.016.100	Venezuela Government International Bond RegS 8,25% 13/10/2025	260.833	0,16
USD 765.000	Sisecam UK Plc RegS 8,25% 2/5/2029	780.422	0,47	USD 4.221.000	Venezuela Government International Bond RegS 11,75% 21/10/2026	626.016	0,38
USD 200.000	Trident Energy Finance Plc RegS 12,50% 30/11/2029	210.194	0,13			3.214.418	1,95
USD 750.000	Vedanta Resources Plc RegS 10,875% 17/9/2029	765.752	0,47	Zambie			
		3.806.676	2,31	USD 1.114.766	Zambia Government International Bond RegS 5,75% 30/6/2033	988.362	0,60
États-Unis				USD 453.084	Zambia Government International Bond RegS 0,50% 31/12/2053	258.204	0,16
USD 590.000	Gran Tierra Energy Inc RegS 9,50% 15/10/2029	561.579	0,34			1.246.566	0,76
USD 279.000	Kosmos Energy Ltd RegS 7,50% 1/3/2028	265.854	0,16	Total des obligations		151.593.270	92,13
USD 653.000	SierraCol Energy Andina LLC RegS 6,00% 15/6/2028	606.062	0,37	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		151.593.270	92,13
USD 715.000	SK Battery America Inc RegS 2,125% 26/1/2026	687.236	0,42	Portefeuille de titres à la valeur de marché		151.593.270	92,13
USD 450.000	Stillwater Mining Co RegS 4,00% 16/11/2026 [^]	428.817	0,26	Autres éléments de l'actif net		12.953.895	7,87
USD 790.000	United States Treasury Bill 26/12/2024 (Zero Coupon)	787.605	0,48	Total de l'actif net (USD)		164.547.165	100,00
		3.337.153	2,03	* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			
Venezuela				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
USD 4.189.900	Petroleos de Venezuela SA RegS 12,75% 17/2/2025	456.699	0,28				
USD 5.881.800	Petroleos de Venezuela SA RegS 6,00% 16/5/2025	544.066	0,33				
USD 4.337.700	Petroleos de Venezuela SA RegS 6,00% 16/5/2025	404.274	0,25				

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	USD 6.267.896	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	(27.764)	157.897
CCCDs	USD 2.559.392	Fund receives default protection on Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 42 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	3.583	(30.765)
CCIRS	MXN 207.000.000	Fund receives Fixed 9,790% and pays Floating MXN 1 Month	Morgan Stanley	7/8/2025	(13.570)	(13.513)
CDS	USD 3.250.000	Fund receives default protection on Kingdom of Saudi Arabia and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(7.620)	(59.107)
CDS	USD 5.968.862	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	7.928	(179.803)
CDS	USD 1.702.363	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(28.674)	113.709
CDS	USD 2.538.174	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(42.753)	169.537
CDS	USD 3.469.958	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Chile Government International Bond	Goldman Sachs	20/12/2029	496	70.816

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	USD 3.515.961	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	4.295	39.362
CDS	USD 1.400.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Argentine Republic Government International Bond	Morgan Stanley	20/6/2026	433.462	(106.937)
IRS	CLP 9.580.000.000	Fund receives Floating CLP 6 Month CLICP and pays Fixed 6,000%	Bank of America Merrill Lynch	11/8/2025	(66.136)	(66.136)
IRS	BRL 11.100.000	Fund receives Fixed 10,975% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	4/1/2027	(104.905)	(104.905)
Total					158.342	(9.845)

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)
CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)
CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)
IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	333.610 (4.266)
11	USD	US Treasury 2 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	2.267.031 6.961
16	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	1.721.750 14.251
Total				16.946

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
BRL	9.650.162	USD	1.685.200	Goldman Sachs	3/12/2024	(89.209)
BRL	6.616.872	USD	1.131.205	HSBC	3/1/2025	(40.842)
CLP	208.044.045	USD	213.747	Goldman Sachs	15/1/2025	(1.354)
JPY	168.261.794	USD	1.096.783	Natwest Markets	15/1/2025	31.665
TRY	8.340.700	USD	221.355	HSBC	27/12/2024	13.329
TRY	2.345.000	USD	64.301	HSBC	15/1/2025	394
USD	526.548	BRL	3.033.290	BNP Paribas	3/12/2024	24.888
USD	1.135.437	BRL	6.616.872	HSBC	3/12/2024	41.106
USD	415.680	CNH	3.007.727	JPMorgan Chase	15/1/2025	39
USD	807.773	COP	3.572.134.573	Morgan Stanley	15/1/2025	3.112
USD	11.647.591	EUR	11.038.613	UBS	15/1/2025	(22.321)
USD	294.600	HUF	115.057.300	Toronto Dominion Bank	15/1/2025	1.298
USD	519.874	MXN	10.665.211	Barclays Bank	15/1/2025	(359)
USD	173.271	TWD	5.614.838	JPMorgan Chase	15/1/2025	(231)
						(38.485)

Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	53.073.090	USD	57.268.298	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.242.742)
USD	1.094.079	EUR	1.018.278	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	19.155
						(1.223.587)
Total						(1.262.072)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	64,01
Énergie	7,98
Matériaux de base	5,43
Services aux collectivités	4,96
Finance	3,80
Communications	2,70
Biens de consommation cyclique	1,64
Valeurs industrielles	1,12
Technologie	0,36
Biens de consommation non cyclique	0,13
Portefeuille de titres à la valeur de marché	92,13
Autres éléments de l'actif net	7,87
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				CERTIFICAT DE DÉPÔTS			
ACTIONS ORDINAIRES				Belgique			
77.911	Belgique UCB SA^	14.378.475	1,72	EUR 31.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13/1/2025 (Zero Coupon)	30.886.695	3,68
		14.378.475	1,72			30.886.695	3,68
	Danemark			Total des Certificats de dépôts		30.886.695	3,68
88.995	DSV A/S	17.905.347	2,14	BILLET DE TRÉSORERIE			
260.982	Novo Nordisk A/S 'B'	26.119.407	3,11	Australie			
		44.024.754	5,25	EUR 26.500.000	Toyota Motor Finance 18/2/2025 (Zero Coupon)	26.322.185	3,14
	Finlande					26.322.185	3,14
225.339	Kone Oyj 'B''	10.861.340	1,30	Finlande			
		10.861.340	1,30	EUR 1.500.000	Nordea Bank Abp 10/3/2025 (Zero Coupon)	1.487.963	0,18
	France					1.487.963	0,18
182.447	Cie de Saint-Gobain SA^	15.694.091	1,87	France			
		15.694.091	1,87	EUR 47.000.000	BPCE SA 2/1/2025 (Zero Coupon)	46.860.645	5,59
	Allemagne			EUR 20.000.000	HSBC Continental Europe SA 2/1/2025 (Zero Coupon)	19.948.600	2,38
111.493	Beiersdorf AG	13.641.168	1,63			66.809.245	7,97
86.913	MTU Aero Engines AG	28.072.899	3,35	Allemagne			
263.205	Puma SE	11.609.973	1,38	EUR 55.000.000	Dekabank Deutsche Girozentrale Regs 4/4/2025 (Zero Coupon)	54.446.425	6,49
		53.324.040	6,36			54.446.425	6,49
	Irlande			Irlande			
223.762	CRH Plc	21.659.458	2,58	EUR 8.000.000	Matchpoint Finance Plc 17/12/2024 (Zero Coupon)	7.987.160	0,95
58.286	Linde Plc	25.264.825	3,02	EUR 10.000.000	Matchpoint Finance Plc 5/2/2025 (Zero Coupon)	9.945.650	1,19
		46.924.283	5,60	EUR 500.000	Matchpoint Finance Plc 17/3/2025 (Zero Coupon)	495.582	0,06
	Italie					18.428.392	2,20
263.917	UniCredit SpA	9.535.321	1,14	Luxembourg			
		9.535.321	1,14	EUR 21.000.000	Sunderland Receivables SA 31/1/2025 (Zero Coupon)	20.887.335	2,49
	Jersey			EUR 32.000.000	Verto Capital LLC 17/1/2025 (Zero Coupon)	31.866.290	3,80
641.695	CVC Capital Partners Plc	14.791.070	1,76			52.753.625	6,29
		14.791.070	1,76	Suède			
	Pays-Bas			EUR 2.000.000	Svenska Handelsbanken AB 30/1/2025 (Zero Coupon)	1.989.630	0,24
23.854	ASM International NV	12.089.207	1,44			1.989.630	0,24
19.932	ASML Holding NV	13.047.487	1,56	Royaume-Uni			
235.221	ASR Nederland NV	10.608.467	1,26	EUR 80.000.000	NTT Capital UK Ltd 13/12/2024 (Zero Coupon)	79.896.800	9,53
103.155	IMCD NV^	14.591.275	1,74			79.896.800	9,53
		50.336.436	6,00				
	Suède						
454.819	Assa Abloy AB 'B'	13.183.982	1,57				
		13.183.982	1,57				
	Suisse						
1.059	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG^	11.519.819	1,37				
193.799	Holcim AG	18.527.543	2,21				
32.028	Lonza Group AG Reg	18.025.969	2,15				
		48.073.331	5,73				
	Royaume-Uni						
160.144	London Stock Exchange Group Plc	21.693.755	2,59				
516.602	RELX Plc	22.864.805	2,73				
		44.558.560	5,32				
Total des actions ordinaires		365.685.683	43,62				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
États-Unis			
EUR 28.000.000	Collateralized Commercial Paper FLEX Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)	27.840.507	3,32
		27.840.507	3,32
	Total des billets de trésorerie	329.974.772	39,36
	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	726.547.150	86,66
Organismes de placement collectif			
Irlande			
774.921	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) [~]	81.670.639	9,74
		81.670.639	9,74
	Total des organismes de placement collectif	81.670.639	9,74
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	808.217.789	96,40
	Autres éléments de l'actif net	30.182.988	3,60
	Total de l'actif net (EUR)	838.400.777	100,00
[^] Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt. [~] Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	CHF (2.220.057)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(13.905)	(13.905)
TRS	DKK (4.145.841)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(188.467)	(188.467)
TRS	EUR (21.870.930)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	1.600.714	1.600.714
TRS	GBP (37.414.632)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(455.905)	(455.905)
TRS	SEK (16.833.522)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	106.144	106.144
TRS	CHF (8.679.358)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	29/9/2025	162.959	162.959
TRS	DKK (5.343.110)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	6/10/2025	(25.244)	(25.244)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	EUR (32.424.986)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	15/9/2025	915.817	915.817
TRS	GBP 17.826.606	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	22/9/2025	598.273	598.273
TRS	SEK (8.482.837)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	16/6/2025	(11.637)	(11.637)
TRS	CHF (7.807.940)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	12/1/2026	266.245	266.245
TRS	DKK (729.678)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	(33.171)	(33.171)
TRS	EUR (7.500.102)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	10/2/2025	(90.715)	(90.715)
TRS	EUR (2.028.762)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	7/3/2025	53.922	53.922
TRS	EUR 15.819.154	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	14/3/2025	(990.518)	(990.518)
TRS	EUR (14.493.747)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	1/9/2025	249.050	249.050
TRS	EUR (8.096.395)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	13/11/2025	5.140	5.140
TRS	EUR (5.518.868)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	3/8/2026	191.961	191.961
TRS	EUR (2.260.473)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	16/9/2026	62.287	62.287
TRS	GBP (7.188.816)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	23/10/2025	182.504	182.504
TRS	NOK (5.948.823)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	19/10/2026	102.141	102.141
TRS	SEK (9.141.582)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	350.526	350.526

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	CHF (8.999.280)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	129.456	129.456
TRS	DKK (671.564)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(65.957)	(65.957)
TRS	EUR (30.896.970)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	274.961	274.961
TRS	GBP (5.068.448)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(100.151)	(100.151)
TRS	SEK (2.958.348)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(138.828)	(138.828)
TRS	DKK (410.547)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(18.657)	(18.657)
TRS	EUR (37.308.834)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	2.418.004	2.418.004
TRS	GBP (11.093.446)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(734.474)	(734.474)
TRS	NOK (1.000.389)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(63.717)	(63.717)
TRS	SEK 9.018.579	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(232.512)	(232.512)
Total					4.506.246	4.506.246

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	33.805.740	CHF	31.591.197	State Street Bank & Trust Company	20/12/2024	(194.487)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	11.704.953	EUR	12.488.747	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	101.839
EUR	325.404	CHF	303.566	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.130)
						100.709
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	826.793	GBP	690.941	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(3.730)
GBP	41.123.889	EUR	49.392.405	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	39.175
						35.445
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	579.804	USD	611.485	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	544
USD	10.594.894	EUR	9.819.250	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	217.307
						217.851
Total						159.518

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	42,85
Valeurs industrielles	15,02
Biens de consommation non cyclique	12,71
Organismes de placement collectif	9,74
Technologie	6,80
Biens de consommation cyclique	6,26
Matériaux de base	3,02
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,40
Autres éléments de l'actif net	3,60
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Opportunities Extension Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Suède suite			
				498.543	Beijer Ref AB [^]	7.139.073	1,02
				1.073.212	Engcon AB	10.724.210	1,54
				301.112	Hemnet Group AB	8.602.840	1,23
				386.020	Troax Group AB	6.976.781	1,00
						79.461.823	11,39
ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES				Suisse			
Belgique				6.461	Barry Callebaut AG Reg [^]	9.264.559	1,33
407.410	Azelis Group NV	7.500.418	1,08	27.019	Belimo Holding AG Reg	17.048.122	2,44
1.350	Lotus Bakeries NV	15.282.000	2,19	196.799	Holcim AG	18.814.348	2,70
93.448	UCB SA	17.245.829	2,47	245.599	Kuros Biosciences AG RegS [^]	5.794.691	0,83
		40.028.247	5,74	32.816	Lonza Group AG Reg	18.469.471	2,65
Danemark				47.407	Schindler Holding AG Reg	12.663.042	1,81
114.341	DSV A/S [^]	23.004.835	3,30	96.829	SKAN Group AG	7.660.417	1,10
470.635	Novo Nordisk A/S 'B'	47.101.743	6,75	100.554	Straumann Holding AG Reg [^]	12.289.352	1,76
288.100	Novonosis (Novozymes) B	15.857.603	2,28			102.004.002	14,62
		85.964.181	12,33	Royaume-Uni			
France				129.400	Computacenter Plc	3.462.754	0,50
553.705	Exosens SAS	10.147.198	1,46	493.993	RELX Plc [^]	21.864.130	3,13
8.306	Hermes International SCA (traded in France)	16.994.076	2,44			25.326.884	3,63
111.423	Schneider Electric SE	26.942.081	3,86	Total des actions ordinaires et actions privilégiées		641.732.513	92,01
400.605	SPIE SA	11.817.848	1,69				
		65.901.203	9,45	CERTIFICAT DE DÉPÔTS			
Allemagne				France			
64.795	Beiersdorf AG	7.927.668	1,14	EUR 500.000	Credit Agricole SA 2/1/2025 (Zero Coupon)	498.503	0,07
129.043	Commerzbank AG	1.868.543	0,27			498.503	0,07
285.949	FUCHS SE (Pref)	12.078.486	1,73	Total des Certificats de dépôts		498.503	0,07
50.371	Hypoport SE	9.892.864	1,42				
82.994	MTU Aero Engines AG	26.807.062	3,84	BILLET DE TRÉSORERIE			
292.535	Puma SE	12.903.719	1,85	Irlande			
		71.478.342	10,25	EUR 500.000	Matchpoint Finance Plc 17/3/2025 (Zero Coupon)	495.583	0,07
Irlande						495.583	0,07
3.654.747	AIB Group Plc	18.602.662	2,67	Total des billets de trésorerie		495.583	0,07
54.497	Linde Plc	23.622.434	3,38	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		642.726.599	92,15
		42.225.096	6,05				
Italie				Organismes de placement collectif			
151.709	Brunello Cucinelli SpA [^]	14.139.279	2,03	Irlande			
862.314	Intercos SpA	11.744.716	1,68	540.399	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) [~]	56.953.833	8,16
343.884	UniCredit SpA	12.424.529	1,78			56.953.833	8,16
		38.308.524	5,49	Total des organismes de placement collectif		56.953.833	8,16
Jersey				Portefeuille de titres à la valeur de marché		699.680.432	100,31
509.677	CVC Capital Partners Plc [^]	11.748.055	1,69	Autres éléments du passif net		(2.169.327)	(0,31)
		11.748.055	1,69	Total de l'actif net (EUR)		697.511.105	100,00
Pays-Bas				[^] Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
24.233	ASM International NV	12.281.284	1,76	[~] Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			
37.179	ASML Holding NV [^]	24.337.373	3,49				
335.110	ASR Nederland NV	15.113.461	2,17				
32.807	Ferrari NV	13.421.344	1,92				
99.913	IMCD NV [^]	14.132.694	2,03				
		79.286.156	11,37				
Suède							
500.431	AAK AB	12.792.895	1,84				
355.727	AddTech AB 'B'	9.328.634	1,34				
815.133	AQ Group AB	9.297.000	1,33				
503.682	Assa Abloy AB 'B'	14.600.390	2,09				

BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	CHF (717.263)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(4.493)	(4.493)
TRS	DKK (535.072)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(24.324)	(24.324)
TRS	EUR (4.788.945)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	118.033	118.033
TRS	GBP 13.094.471	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	804.963	804.963
TRS	SEK (5.239.700)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(171.091)	(171.091)
TRS	CHF (1.504.952)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	1/9/2025	(26.223)	(26.223)
TRS	EUR 5.141.443	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	15/9/2025	368.030	368.030
TRS	GBP 73.025.131	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	22/9/2025	252.734	252.734
TRS	SEK (2.068.532)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	22/1/2026	7.075	7.075
TRS	CHF (2.536.505)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	2/12/2026	90.325	90.325
TRS	EUR (289.136)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	12/5/2025	7.967	7.967
TRS	EUR (2.561.929)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	1/9/2025	(37.702)	(37.702)
TRS	EUR (10.313.436)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	24/6/2026	111.668	111.668
TRS	EUR (1.966.583)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	17/7/2026	18.266	18.266
TRS	EUR (2.066.798)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	3/8/2026	71.889	71.889

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	GBP 131.816	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	17/7/2026	33.890	33.890
TRS	SEK (4.106.452)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	104.460	104.460
TRS	CHF (1.719.479)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	25.349	25.349
TRS	DKK (2.152.583)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(27.396)	(27.396)
TRS	EUR (11.396.726)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	50.462	50.462
TRS	GBP (1.915.141)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(40.501)	(40.501)
TRS	SEK 11.435.793	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(131.341)	(131.341)
TRS	CHF (1.581.123)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	71.260	71.260
TRS	DKK (1.533.716)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(69.700)	(69.700)
TRS	EUR (20.121.794)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	438.283	438.283
TRS	GBP 20.301.332	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	255.564	255.564
TRS	SEK (1.708.798)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	91.694	91.694
Total					2.389.141	2.389.141

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:

CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
 DKK - Denmark Short-Term Rate
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
GBP	132.901.254	EUR	160.338.159	State Street Bank & Trust Company	20/12/2024	(640.238)
NOK	56.112.980	EUR	4.751.392	State Street Bank & Trust Company	20/12/2024	51.791
Total						(588.447)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	28,29
Valeurs industrielles	28,08
Biens de consommation cyclique	12,69
Finance	8,72
Organismes de placement collectif	8,16
Matériaux de base	7,39
Technologie	5,75
Communications	1,23
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,31
Autres éléments du passif net	(0,31)
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Espagne			
				171.839	Banco Santander SA	741.228	0,37
				205.541	CaixaBank SA	1.053.603	0,53
				22.968	Industria de Diseno Textil SA	1.189.742	0,60
						2.984.573	1,50
ACTIONS ORDINAIRES				Suède			
	Autriche			48.132	Assa Abloy AB 'B'	1.395.217	0,70
7.175	BAWAG Group AG	532.744	0,27	62.079	Hexagon AB 'B'	498.100	0,25
		532.744	0,27	51.920	Volvo AB 'B'	1.220.349	0,62
	Belgique					3.113.666	1,57
16.827	KBC Group NV	1.140.534	0,58	Suisse			
		1.140.534	0,58	7.439	Novartis AG Reg	740.608	0,37
	Danemark			1.099	Partners Group Holding AG	1.510.315	0,76
5.895	DSV A/S	1.186.044	0,60			2.250.923	1,13
22.159	Novo Nordisk A/S 'B'	2.217.701	1,12	Royaume-Uni			
13.579	Novonosis (Novozymes) B	747.416	0,37	7.698	AstraZeneca Plc	978.651	0,49
62.724	Tryg A/S	1.366.684	0,69	5.850	Barclays Plc	18.442	0,01
		5.517.845	2,78	146.229	Haleon Plc	657.831	0,33
	Finlande			142.234	HSBC Holdings Plc	1.250.470	0,63
20.846	Kone Oyj 'B'	1.004.777	0,51	218.612	Lloyds Banking Group Plc	139.487	0,07
108.305	Nordea Bank Abp	1.155.657	0,58	11.605	London Stock Exchange Group Plc	1.572.060	0,79
		2.160.434	1,09	30.463	RELX Plc	1.349.538	0,68
	France			76.017	Segro Plc (REIT)	712.831	0,36
31.060	AXA SA^	1.014.109	0,51	525.781	Taylor Wimpey Plc	823.232	0,42
6.413	BNP Paribas SA	360.475	0,18	26.296	Unilever Plc	1.485.262	0,75
19.638	Cie de Saint-Gobain SA	1.689.261	0,85	36.297	Weir Group Plc	965.492	0,49
28.818	Credit Agricole SA	363.827	0,18			9.953.296	5,02
363	Hermes International SCA	742.698	0,37	Total des actions ordinaires			
822	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	483.418	0,24			54.476.145	27,46
16.104	Sanofi SA	1.478.025	0,75	OBLIGATIONS			
6.222	Schneider Electric SE	1.504.480	0,76	Australie			
5.216	Societe Generale SA	130.217	0,07	EUR 100.000	APA Infrastructure Ltd RegS 0,75% 15/3/2029	90.561	0,04
13.276	Vinci SA	1.320.431	0,67	EUR 400.000	National Australia Bank Ltd RegS 3,146% 5/2/2031	411.644	0,21
		9.086.941	4,58	AUD 500.000	Pepper Residential Securities Trust '40A1 A' RegS FRN 12/11/2065	309.207	0,16
	Allemagne			AUD 454.283	Resimac Bastille Trust Series '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	281.058	0,14
58.814	Deutsche Telekom AG RegS	1.772.654	0,89	EUR 294.000	Westpac Banking Corp RegS 3,131% 15/4/2031^	302.032	0,15
15.170	GEA Group AG	713.597	0,36			1.394.502	0,70
6.743	Merck KGaA	946.717	0,48	Autriche			
2.331	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg	1.146.153	0,58	EUR 400.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	435.284	0,22
7.182	SAP SE	1.600.150	0,80	USD 225.000	LD Celulose International GmbH RegS 7,95% 26/1/2032	217.095	0,11
6.277	Siemens AG Reg	1.146.431	0,58	EUR 400.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 31/12/2099	376.088	0,19
		7.325.702	3,69	EUR 248.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	255.239	0,13
	Irlande			EUR 458.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,50% 20/10/2029	463.450	0,23
12.933	CRH Plc	1.251.642	0,63	EUR 334.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,85% 23/5/2049	280.543	0,14
2.577	Linde Plc	1.117.034	0,56	EUR 66.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,10% 20/9/2117	54.761	0,03
		2.368.676	1,19			2.082.460	1,05
	Italie						
304.871	Enel SpA	2.066.111	1,04				
34.539	Intesa Sanpaolo SpA	124.047	0,06				
25.984	UniCredit SpA	938.802	0,48				
		3.128.960	1,58				
	Jersey						
23.991	CVC Capital Partners Plc^	552.993	0,28				
27.429	Experian Plc	1.228.982	0,62				
		1.781.975	0,90				
	Pays-Bas						
1.880	ASML Holding NV	1.230.648	0,62				
20.418	ASR Nederland NV	920.852	0,47				
25.164	Ferrovial SE	978.376	0,49				
		3.129.876	1,58				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Belgique				Danemark suite			
EUR 200.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 1,65% 28/3/2031	186.276	0,09	EUR 100.000	Kommunekredit RegS 0,875% 3/11/2036	81.272	0,04
EUR 100.000	Belfius Bank SA RegS FRN 6/4/2034	90.732	0,05			1.728.867	0,87
EUR 400.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	402.640	0,20	Estonie			
EUR 600.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	587.256	0,30	EUR 75.000	Estonia Government International Bond RegS 3,25% 17/1/2034	76.824	0,04
EUR 493.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,70% 22/10/2029	502.096	0,25	EUR 400.000	Luminor Bank AS/Estonia RegS FRN 8/6/2027	426.478	0,22
EUR 721.212	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,85% 22/10/2034	730.760	0,37	EUR 200.000	Luminor Bank AS/Estonia RegS FRN 10/9/2028	202.306	0,10
EUR 757.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039	740.997	0,38			705.608	0,36
EUR 43.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	43.251	0,02	Finlande			
EUR 226.200	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,50% 22/6/2055	235.126	0,12	EUR 240.000	Finland Government Bond RegS 2,875% 15/4/2029	246.372	0,12
EUR 55.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,25% 22/6/2057	43.882	0,02	EUR 45.000	Finland Government Bond RegS 2,50% 15/4/2030	45.499	0,02
EUR 200.000	Lonza Finance International NV RegS 3,50% 4/9/2034	203.904	0,10	EUR 150.000	Finland Government Bond RegS 0,50% 15/4/2043 (traded in Finland)	100.924	0,05
		3.766.920	1,90	EUR 325.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 6/9/2026^	328.396	0,17
Canada				EUR 300.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034^	310.782	0,16
EUR 680.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,875% 6/2/2029	637.228	0,32	EUR 300.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	310.632	0,16
EUR 1.000.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	1.024.697	0,52	EUR 314.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 12/11/2029^	280.182	0,14
		1.661.925	0,84	EUR 200.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	197.900	0,10
Chili						1.820.687	0,92
EUR 300.000	Chile Government International Bond 3,875% 9/7/2031	307.074	0,15	France			
		307.074	0,15	EUR 1.100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 1,00% 31/1/2028	1.047.486	0,53
Croatie				EUR 400.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	404.928	0,20
EUR 160.000	Croatia Government International Bond RegS 4,00% 14/6/2035^	173.153	0,09	EUR 200.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	196.014	0,10
		173.153	0,09	EUR 300.000	AXA Home Loan SFH SA RegS 0,01% 16/10/2029	265.191	0,13
République tchèque				EUR 400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	422.320	0,21
EUR 600.000	Ceska sporitelna AS RegS FRN 3/7/2031	627.279	0,32	EUR 300.000	BNP Paribas SA RegS FRN 10/1/2032	312.222	0,16
CZK 19.000.000	Czech Republic Government Bond 1,75% 23/6/2032	654.005	0,33	GBP 200.000	Bouygues SA RegS 5,50% 6/10/2026	243.479	0,12
EUR 400.000	EP Infrastructure AS RegS 1,816% 2/3/2031	345.178	0,17	EUR 200.000	BPCE SA RegS 2,25% 12/3/2025^	199.368	0,10
EUR 300.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS RegS 2,875% 25/3/2029	302.337	0,15	EUR 100.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/1/2033	107.311	0,05
		1.928.799	0,97	EUR 200.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	207.596	0,11
Danemark				EUR 700.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA RegS 2,75% 6/9/2030	703.283	0,36
EUR 580.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	563.899	0,29	EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 1,125% 9/9/2025	197.818	0,10
EUR 485.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/1/2032^	503.711	0,25	EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,625% 17/1/2029	208.096	0,11
DKK 3.292.000	Denmark Government Bond 4,50% 15/11/2039	579.985	0,29				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
France suite				France suite			
EUR 600.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama RegS 3,375% 24/9/2028	600.276	0,30	EUR 308.000	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	285.464	0,14
EUR 400.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,125% 16/8/2029	409.676	0,21	EUR 200.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029	204.226	0,10
EUR 800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,00% 1/12/2030	814.832	0,41			23.255.177	11,72
EUR 100.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	107.254	0,05	Allemagne			
EUR 400.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 23/7/2029	407.284	0,21	EUR 200.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	228.366	0,12
EUR 350.000	Crown European Holdings SACA RegS 4,50% 15/1/2030	359.846	0,18	EUR 640.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033^	679.610	0,34
EUR 300.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	322.446	0,16	EUR 100.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	106.096	0,05
EUR 400.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	432.220	0,22	EUR 100.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	93.249	0,05
EUR 65.696	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	65.466	0,03	EUR 230.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 4,75% 4/7/2040	303.018	0,15
EUR 3.482.797	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)	3.390.990	1,71	EUR 320.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,60% 15/5/2041	331.674	0,17
EUR 2.915.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028	2.772.165	1,40	EUR 135.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,50% 4/7/2044	138.838	0,07
EUR 1.239.000	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2029	1.253.050	0,63	EUR 595.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,25% 15/8/2048	481.682	0,24
EUR 1.685.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2029	1.546.392	0,78	EUR 45.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,50% 15/8/2054	46.687	0,02
EUR 300.000	France Government Bond OAT RegS 1,25% 25/5/2038	238.686	0,12	EUR 100.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	99.270	0,05
EUR 1.158.623	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2040	782.418	0,39	EUR 400.000	Commerzbank AG RegS FRN 31/3/2099	403.068	0,20
EUR 170.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 25/5/2043^	152.184	0,08	EUR 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	210.654	0,11
EUR 952.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2055	917.718	0,46	USD 800.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	744.618	0,38
EUR 200.000	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 B' RegS FRN 27/8/2061	200.948	0,10	EUR 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	220.748	0,11
EUR 400.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 2,75% 30/10/2030^	402.580	0,20	EUR 69.000	E.ON SE RegS 3,375% 15/1/2031	70.887	0,04
EUR 200.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	167.662	0,09	EUR 300.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 5/8/2079	284.337	0,14
EUR 200.000	Legrand SA RegS 3,50% 26/6/2034	207.194	0,11	EUR 300.000	FMS Wertmanagement RegS 0,375% 29/4/2030	271.227	0,14
EUR 200.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal RegS FRN 21/6/2052	168.588	0,09	EUR 575.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032^	604.181	0,30
EUR 475.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	486.338	0,25	EUR 340.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	360.896	0,18
EUR 400.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	420.896	0,21	EUR 100.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,95% 19/7/2034	103.468	0,05
EUR 562.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	560.865	0,28	EUR 114.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,50% 15/9/2027^	108.820	0,06
EUR 509.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	477.666	0,24	EUR 74.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/9/2026 (Zero Coupon)	71.124	0,04
EUR 192.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	185.142	0,09	EUR 122.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 3,125% 10/10/2028	125.874	0,06
EUR 100.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	96.578	0,05	EUR 20.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,75% 20/2/2031^	20.444	0,01
EUR 300.000	Verallia SA RegS 3,875% 4/11/2032	303.015	0,15	EUR 214.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 3,25% 24/3/2031^	225.434	0,11

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Allemagne suite				Irlande suite			
EUR 313.000	Landesbank Baden- Wuerttemberg RegS 3,125% 13/11/2029	323.135	0,16	EUR 300.000	Linde Plc RegS 1,625% 31/3/2035	260.310	0,13
EUR 447.000	NRW Bank 0,10% 9/7/2035	341.557	0,17	EUR 300.000	Linde Plc RegS 3,75% 4/6/2044	314.973	0,16
EUR 640.000	NRW Bank RegS 0,50% 17/6/2041	436.102	0,22	EUR 200.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 18/12/2032	204.298	0,10
EUR 400.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 4,125% 27/9/2032	406.464	0,21	EUR 100.000	Lt Autorahoitus IV DAC 'B' RegS FRN 18/7/2033	101.686	0,05
EUR 38.924	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	38.851	0,02			2.528.196	1,27
EUR 676.000	State of North Rhine- Westphalia Germany RegS 0,60% 4/6/2041^	472.071	0,24	Italie			
EUR 300.000	State of North Rhine- Westphalia Germany RegS 0,50% 15/1/2052	162.414	0,08	EUR 184.000	ASTM SpA RegS 1,50% 25/1/2030	169.523	0,09
EUR 400.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	403.040	0,20	EUR 55.176	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	55.021	0,03
EUR 200.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	202.292	0,10	EUR 83.377	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	84.806	0,04
EUR 100.000	Vonovia SE RegS 2,375% 25/3/2032	93.454	0,05	EUR 317.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS 0,875% 8/10/2026	307.198	0,16
EUR 200.000	Vonovia SE RegS 4,25% 10/4/2034	208.730	0,11	EUR 225.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 15/3/2029	234.270	0,12
EUR 100.000	Vonovia SE RegS 1,625% 7/10/2039	74.079	0,04	EUR 200.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 10/9/2030	206.722	0,10
		9.496.459	4,79	EUR 1.100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	1.107.348	0,56
Grèce				EUR 100.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	93.806	0,05
EUR 305.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 3,375% 15/6/2034	316.032	0,16	EUR 843.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	834.629	0,42
EUR 197.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	213.841	0,11	EUR 100.000	Genertel SpA RegS FRN 14/12/2047	101.516	0,05
EUR 300.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 19/11/2030	303.189	0,15	EUR 400.000	Iccrea Banca SpA RegS 3,50% 4/3/2032	415.528	0,21
EUR 300.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	321.963	0,16	EUR 350.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 3,625% 30/6/2028^	362.134	0,18
		1.155.025	0,58	EUR 190.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,10% 1/2/2029	201.402	0,10
Hongrie				EUR 515.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,00% 1/10/2029	522.570	0,26
EUR 600.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	597.108	0,30	EUR 86.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,15% 15/11/2031	87.071	0,04
HUF 200.000.000	Hungary Government Bond 2,00% 23/5/2029^	412.874	0,21	EUR 2.089.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/4/2035^	2.238.322	1,13
		1.009.982	0,51	EUR 75.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 5,00% 1/8/2039	87.178	0,04
Islande				EUR 437.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,15% 1/10/2039	464.396	0,23
EUR 175.000	Arion Banki HF RegS 4,625% 21/11/2028	183.199	0,09	EUR 665.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,45% 1/9/2043	727.463	0,37
		183.199	0,09	EUR 55.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2044	62.748	0,03
Irlande				EUR 183.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	202.365	0,10
EUR 700.000	Bank Of Ireland Mortgage Bank Ulc RegS 0,625% 14/3/2025	695.779	0,35	EUR 648.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,30% 1/10/2054	687.502	0,35
EUR 125.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	131.189	0,07	EUR 350.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 0,50% 1/10/2026	337.418	0,17
EUR 150.000	ESB Finance DAC RegS 4,00% 3/5/2032	158.953	0,08	EUR 373.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 3,00% 4/9/2031	377.472	0,19
EUR 205.000	Ireland Government Bond RegS 0,40% 15/5/2035	166.429	0,08	EUR 18.714	Progetto Quinto '1 A' Srl RegS FRN 27/10/2036	18.725	0,01
EUR 50.000	Ireland Government Bond RegS 0,55% 22/4/2041	36.412	0,02	EUR 150.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	153.224	0,08
EUR 75.000	Ireland Government Bond RegS 3,00% 18/10/2043	79.402	0,04				
EUR 215.000	Ireland Government Bond RegS 1,50% 15/5/2050	170.863	0,09				
EUR 200.000	Linde Plc RegS 3,50% 4/6/2034	207.902	0,10				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Italie suite				Macédoine			
EUR 242.211	Youni Italy '2024-1 A' Srl RegS FRN 20/4/2034	242.651	0,12	EUR 504.000	North Macedonia Government International Bond RegS 1,625% 10/3/2028^	455.805	0,23
		10.383.008	5,23			455.805	0,23
Japon				Pays-Bas			
EUR 400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc RegS FRN 5/9/2032	409.968	0,21	EUR 500.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	520.180	0,26
		409.968	0,21	EUR 200.000	Achmea Bank NV RegS 3,00% 31/1/2030	203.910	0,10
Lettonie				EUR 107.000	American Medical Systems Europe BV 3,50% 8/3/2032	110.224	0,06
EUR 100.000	Latvia Government International Bond RegS 3,50% 17/1/2028	103.113	0,05	EUR 300.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG RegS FRN (Perpetual)	300.834	0,15
		103.113	0,05	EUR 700.000	Athora Netherlands NV RegS FRN 31/8/2032	713.923	0,36
Lituanie				EUR 447.000	BNG Bank NV RegS 0,75% 11/1/2028	426.603	0,21
EUR 197.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 3/7/2031	203.489	0,10	EUR 339.000	BNG Bank NV RegS 0,125% 19/4/2033	276.092	0,14
EUR 225.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 13/2/2034^	230.647	0,12	EUR 200.000	BP Capital Markets BV RegS 0,933% 4/12/2040	134.522	0,07
		434.136	0,22	EUR 100.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	105.238	0,05
Luxembourg				EUR 200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	194.976	0,10
EUR 155.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	111.715	0,06	EUR 600.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027^	595.422	0,30
EUR 110.000	European Financial Stability Facility RegS 0,75% 3/5/2027	106.228	0,05	EUR 500.000	de Volksbank NV RegS 3,625% 21/10/2031	509.165	0,26
EUR 93.000	European Financial Stability Facility RegS 0,875% 10/4/2035	77.819	0,04	EUR 225.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	228.850	0,12
EUR 153.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038	161.244	0,08	EUR 225.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	228.872	0,12
EUR 116.000	European Financial Stability Facility RegS 1,375% 31/5/2047	86.968	0,04	EUR 172.937	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	173.740	0,09
EUR 19.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	21.049	0,01	GBP 157.000	E.ON International Finance BV 6,375% 7/6/2032	202.023	0,10
EUR 450.000	Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 2/7/2025	443.443	0,22	EUR 200.000	ELM BV for Firmenich International SA RegS FRN 31/12/2099	200.094	0,10
EUR 200.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	151.318	0,08	EUR 78.000	EnBW International Finance BV RegS 4,30% 23/5/2034	83.373	0,04
EUR 100.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 15/12/2050	54.424	0,03	EUR 525.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	535.967	0,27
EUR 41.656	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 D' RegS FRN 14/11/2034	41.985	0,02	EUR 450.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	467.208	0,24
EUR 200.000	SELP Finance Sarl RegS 3,75% 10/8/2027	203.804	0,10	EUR 275.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	277.024	0,14
EUR 626.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	584.891	0,30	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	203.584	0,10
EUR 47.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,00% 2/3/2033	48.670	0,03	EUR 400.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	412.864	0,21
EUR 34.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,875% 1/3/2034	34.911	0,02	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2035	204.984	0,10
EUR 8.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,625% 23/10/2034	8.026	0,00	EUR 200.000	Netherlands Government Bond RegS 0,75% 15/7/2027	193.778	0,10
EUR 64.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,25% 2/3/2043^	66.211	0,03	EUR 660.000	Netherlands Government Bond RegS 15/7/2030 (Zero Coupon)	586.502	0,30
		2.202.706	1,11	EUR 145.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2033	147.471	0,07
				EUR 440.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2038 (Zero Coupon)	319.589	0,16
				EUR 170.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	176.006	0,09

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Pays-Bas suite				Portugal suite			
EUR 200.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	213.074	0,11	EUR 43.679	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	43.028	0,02
EUR 300.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	327.105	0,16	EUR 100.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance '2 B' RegS FRN 27/10/2042	100.137	0,05
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031 (traded in Supranational)	86.916	0,04			1.489.301	0,75
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	80.815	0,04	Roumanie			
EUR 166.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	150.502	0,08	EUR 212.000	Romanian Government International Bond RegS 5,375% 22/3/2031^	213.723	0,11
EUR 130.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	143.965	0,07	EUR 90.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032	89.156	0,04
EUR 800.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031^	962.936	0,48	EUR 240.000	Romanian Government International Bond RegS 2,00% 14/4/2033^	184.543	0,09
EUR 275.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	290.117	0,15	EUR 379.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033^	397.002	0,20
EUR 250.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	260.095	0,13	EUR 199.000	Romanian Government International Bond RegS 3,75% 7/2/2034^	173.006	0,09
		11.248.543	5,67	EUR 300.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037^	291.188	0,15
Nouvelle-Zélande						1.348.618	0,68
EUR 312.000	ASB Bank Ltd RegS 0,25% 21/5/2031	266.757	0,13	Slovaquie			
EUR 225.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	231.685	0,12	EUR 65.000	Slovakia Government Bond RegS 1,00% 14/5/2032	57.125	0,03
		498.442	0,25	EUR 170.000	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043^	177.993	0,09
Norvège				EUR 400.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 0,01% 23/6/2025^	392.906	0,20
EUR 120.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	121.010	0,06			628.024	0,32
EUR 191.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	182.353	0,09	Slovénie			
EUR 825.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030^	827.739	0,42	EUR 235.000	Slovenia Government Bond RegS 3,00% 10/3/2034^	237.758	0,12
EUR 225.000	Eika Boligkreditt AS RegS 0,50% 28/8/2025	221.492	0,11	EUR 65.000	Slovenia Government Bond RegS 0,488% 20/10/2050	34.719	0,02
NOK 2.833.000	Norway Government Bond RegS 1,75% 13/3/2025	240.906	0,12			272.477	0,14
NOK 3.300.000	Norway Government Bond RegS 1,75% 6/9/2029	261.922	0,13	Espagne			
EUR 450.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,01% 22/9/2027	421.205	0,21	EUR 500.000	Adif Alta Velocidad RegS 1,25% 4/5/2026	491.445	0,25
EUR 50.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,125% 20/1/2028	46.613	0,03	EUR 71.229	Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	70.995	0,04
		2.323.240	1,17	EUR 58.176	Autonoria Spain '2022-SP D' FT RegS FRN 28/1/2040	59.979	0,03
Pologne				EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 0,125% 10/2/2028	370.968	0,19
EUR 325.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA RegS FRN 12/9/2027	326.365	0,16	EUR 200.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 27/6/2034	207.972	0,10
PLN 4.000.000	Republic of Poland Government Bond 1,25% 25/10/2030	746.461	0,38	EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 1,00% 7/4/2025	99.360	0,05
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 10/2/2025 (Zero Coupon)	298.344	0,15	EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	201.064	0,10
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 2,75% 25/5/2032^	292.914	0,15	EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	176.052	0,09
		1.664.084	0,84	EUR 95.467	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA RegS FRN 20/1/2036	95.621	0,05
Portugal				EUR 200.000	CaixaBank SA RegS FRN (Perpetual)	200.070	0,10
EUR 300.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	292.044	0,15	EUR 100.000	FTA Consumo Santander '7 B' RegS FRN 20/7/2038	100.099	0,05
EUR 200.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	202.618	0,10				
EUR 400.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	420.332	0,21				
EUR 397.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,625% 12/6/2054	431.142	0,22				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Espagne suite				Suède suite			
EUR 1.390.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	1.326.366	0,67	EUR 417.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	424.306	0,21
EUR 582.000	Spain Government Bond RegS 3,55% 31/10/2033	619.440	0,31	SEK 2.375.000	Sweden Government Bond RegS 3,50% 30/3/2039	241.075	0,12
EUR 316.000	Spain Government Bond RegS '144A' 3,25% 30/4/2034	328.336	0,17			1.176.666	0,59
EUR 947.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 31/10/2034	998.384	0,50	Suisse			
EUR 492.000	Spain Government Bond RegS 3,90% 30/7/2039	535.985	0,27	EUR 300.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS FRN 3/9/2032*	310.185	0,16
EUR 589.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2043	601.840	0,30	CHF 850.000	Swiss Confederation Government Bond RegS 0,50% 27/6/2032	936.390	0,47
EUR 137.000	Spain Government Bond RegS 2,70% 31/10/2048	123.108	0,06	CHF 721.000	Swiss Confederation Government Bond RegS 1,50% 30/4/2042	931.734	0,47
EUR 183.000	Spain Government Bond RegS 1,90% 31/10/2052	134.620	0,07	EUR 100.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	114.525	0,06
EUR 225.000	Spain Government Bond RegS 4,00% 31/10/2054	247.520	0,12	EUR 200.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	217.550	0,11
EUR 120.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2066	119.333	0,06	EUR 1.100.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	1.080.893	0,55
		7.108.557	3,58	EUR 300.000	UBS Group AG RegS 0,625% 18/1/2033	244.101	0,12
Supranational				EUR 383.000	UBS Switzerland AG RegS 2,583% 23/9/2027	384.674	0,19
EUR 500.000	African Development Bank 0,50% 21/3/2029	463.382	0,23	EUR 239.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	246.626	0,12
EUR 59.000	European Investment Bank 0,10% 15/10/2026	56.827	0,03	EUR 200.000	Zuercher Kantonalbank RegS FRN 13/4/2028	195.416	0,10
EUR 44.000	European Investment Bank 2,625% 15/3/2035	43.874	0,02			4.662.094	2,35
EUR 537.000	European Investment Bank 0,50% 13/11/2037	404.651	0,20	Royaume-Uni			
EUR 26.000	European Investment Bank 1,50% 16/10/2048	19.909	0,01	EUR 226.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	246.308	0,12
EUR 128.000	European Investment Bank RegS 0,375% 15/5/2026	124.716	0,06	EUR 450.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	469.157	0,24
EUR 99.000	European Investment Bank RegS 0,875% 14/1/2028	95.142	0,05	GBP 100.000	Atlas Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2061	123.285	0,06
EUR 100.000	European Investment Bank RegS 1,50% 15/6/2032	93.652	0,05	GBP 300.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	361.503	0,18
EUR 866.000	European Investment Bank RegS 2,625% 4/9/2034	867.741	0,44	EUR 300.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	316.464	0,16
GBP 21.000	European Investment Bank RegS 3,875% 8/6/2037	23.735	0,01	EUR 576.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN (Perpetual)	572.947	0,29
EUR 9.000	European Investment Bank RegS 0,25% 15/6/2040	6.104	0,00	EUR 100.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	101.609	0,05
EUR 1.800.000	European Union RegS 0,80% 4/7/2025	1.780.992	0,90	EUR 200.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	192.676	0,10
EUR 100.000	European Union RegS 4/10/2028 (Zero Coupon)	91.833	0,05	GBP 100.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	107.545	0,05
EUR 330.000	European Union RegS 3,00% 4/12/2034	339.464	0,17	GBP 100.000	Dowson '2024-1 C' Plc RegS FRN 20/8/2031	120.307	0,06
EUR 282.000	European Union RegS 4/7/2035 (Zero Coupon)	212.027	0,11	EUR 450.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030	478.373	0,24
EUR 336.000	European Union RegS 3,25% 4/2/2050^	345.502	0,18	GBP 55.323	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	66.535	0,03
EUR 628.000	European Union RegS 2,50% 4/10/2052	558.581	0,28	GBP 147.672	Hops Hill No 3 Plc 'C' RegS FRN 21/12/2055	180.988	0,09
EUR 791.000	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	774.381	0,39	EUR 877.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	954.658	0,48
EUR 843.981	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	880.019	0,44	EUR 450.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	464.729	0,24
		7.182.532	3,62	EUR 250.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	253.058	0,13
Suède				GBP 142.000	LCR Finance Plc RegS 4,50% 7/12/2028	171.800	0,09
SEK 4.700.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 1,00% 12/5/2025	405.866	0,21	EUR 170.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032^	175.914	0,09
EUR 100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	105.419	0,05				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Royaume-Uni suite				États-Unis suite			
GBP 250.000	National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc RegS 5,75% 16/4/2032 [^]	308.065	0,16	EUR 100.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	103.608	0,05
GBP 175.000	National Grid Electricity Transmission Plc RegS 2,00% 17/4/2040	132.770	0,07	EUR 200.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	205.692	0,10
EUR 400.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032 [^]	413.472	0,21	EUR 300.000	Citigroup Inc RegS FRN 6/7/2026	297.015	0,15
EUR 100.000	Nationwide Building Society RegS 3,309% 2/5/2034	105.089	0,05	EUR 300.000	Citigroup Inc RegS FRN 24/7/2026	297.066	0,15
USD 300.000	NatWest Group Plc FRN 31/12/2099	283.052	0,14	USD 170.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	164.629	0,08
GBP 100.000	Newday Funding Master Issuer '2024-3X C' Plc RegS FRN 15/11/2032	120.297	0,06	EUR 300.000	Equinix Europe Corp LLC 3,625% 22/11/2034	304.107	0,15
EUR 143.000	Ngg Finance Plc FRN 5/9/2082	137.196	0,07	EUR 215.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,445% 14/2/2030	222.166	0,11
EUR 19.117	Paragon Mortgages '12X B1B' Plc RegS FRN 15/11/2038	18.843	0,01	EUR 750.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	799.845	0,40
GBP 510.176	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	617.025	0,31	EUR 275.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	285.502	0,15
EUR 400.000	Rolls-Royce Plc RegS 1,625% 9/5/2028	382.584	0,19	EUR 200.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	208.446	0,11
EUR 425.000	Santander UK Plc RegS 3,00% 12/3/2029	433.623	0,22	EUR 400.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	437.680	0,22
EUR 276.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	284.465	0,14	EUR 900.000	Morgan Stanley 1,875% 27/4/2027	886.761	0,45
GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	120.224	0,06	EUR 151.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	133.401	0,07
GBP 99.999	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	120.330	0,06	EUR 200.000	Morgan Stanley FRN 7/5/2032	198.404	0,10
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X B' Plc RegS FRN 20/12/2063	120.229	0,06	USD 350.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	217.091	0,11
GBP 100.000	Tower Bridge Funding ' 2023-1X D' Plc RegS FRN 20/10/2064	122.005	0,06	EUR 150.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	156.605	0,08
GBP 263.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 12/12/2055	315.578	0,16	EUR 250.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	282.963	0,14
GBP 100.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'C' RegS FRN 14/6/2055	121.888	0,06	EUR 100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049	72.562	0,04
GBP 945.000	United Kingdom Gilt RegS 0,375% 22/10/2026	1.060.563	0,54	EUR 100.000	T-Mobile USA Inc 3,85% 8/5/2036	104.710	0,05
GBP 270.000	United Kingdom Gilt RegS 4,375% 31/1/2040	318.876	0,16	EUR 170.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19/9/2035	136.425	0,07
GBP 706.662	United Kingdom Gilt RegS 3,50% 22/1/2045	717.271	0,36	EUR 750.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 22/7/2032	779.632	0,39
GBP 945.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2046	1.061.950	0,54			6.732.265	3,39
GBP 2.455.000	United Kingdom Gilt RegS 1,50% 31/7/2053	1.472.434	0,74	Total des obligations		130.111.960	65,57
GBP 1.000.000	United Kingdom Gilt RegS 3,75% 22/10/2053	1.014.062	0,51	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
GBP 697.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2055	772.966	0,39	Irlande			
GBP 71.620	United Kingdom Gilt RegS 4,00% 22/1/2060 [^]	75.934	0,04	EUR 3.218	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	300.754	0,15
GBP 280.000	Vodafone Group Plc RegS 5,125% 2/12/2052	299.345	0,15			300.754	0,15
EUR 275.000	Yorkshire Building Society RegS 3,00% 16/4/2031	282.356	0,14	Total des Fonds négociés en bourse		300.754	0,15
		16.590.348	8,36	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		184.888.859	93,18
États-Unis							
EUR 300.000	Booking Holdings Inc 0,10% 8/3/2025	297.690	0,15				
EUR 135.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	140.265	0,07				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Organismes de placement collectif			
Irlande			
92.697	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	9.769.577	4,93
		9.769.577	4,93
	Total des organismes de placement collectif	9.769.577	4,93
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	194.658.436	98,11
	Autres éléments de l'actif net	3.758.364	1,89
	Total de l'actif net (EUR)	198.416.800	100,00
^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
^ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	EUR 675.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(161)	(11.737)
CCCDs	EUR 311.226	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	234	6.429
CCCDs	EUR 2.607.279	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(7.829)	15.580
CCCDs	EUR 2.238.636	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2025	(19.274)	75.196
CCCDs	EUR 448.695	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	1.003	38.288
CCILS	EUR 3.009.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	(553)	(547)
CCILS	EUR 957.000	Fund receives Fixed 1,956% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	145	146
CCILS	EUR 163.000	Fund receives Fixed 2,075% and pays Floating EUR 12 Month FRCPXTOB	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	2.869	4.335
CCILS	GBP 360.000	Fund receives Fixed 3,459% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2034	(2.952)	(3.723)
CCILS	GBP 380.000	Fund receives Fixed 3,853% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(798)	(793)
CCILS	EUR 692.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,699%	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2026	1.748	1.752
CCILS	EUR 2.977.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	1.163	1.180
CCILS	EUR 930.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,840%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	107	113
CCILS	EUR 410.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,955%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2029	(2.745)	(2.739)
CCILS	EUR 163.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,059%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	(1.794)	(2.809)
CCILS	EUR 410.015	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,075%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(1.353)	(1.351)
CCILS	GBP 350.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,680%	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2029	2.425	3.035
CCIRS	EUR 253.000	Fund receives Fixed 1,470% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2054	1.554	951

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	EUR 144.800	Fund receives Fixed 2,285% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11/10/2029	1.555	1.358
CCIRS	EUR 270.680	Fund receives Fixed 2,300% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	19.543	20.960
CCIRS	EUR 389.953	Fund receives Fixed 2,391% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2033	7.289	7.785
CCIRS	EUR 970.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2044	37.968	38.963
CCIRS	EUR 95.457	Fund receives Fixed 2,497% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2044	4.349	4.811
CCIRS	EUR 995.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	72.549	68.573
CCIRS	EUR 525.387	Fund receives Fixed 2,788% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	8.380	15.782
CCIRS	KRW 1.392.310.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	9.048	9.052
CCIRS	KRW 2.904.420.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2026	21.241	21.246
CCIRS	KRW 1.392.310.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	10.792	10.795
CCIRS	GBP 113.019	Fund receives Fixed 3,893% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	723	33
CCIRS	EUR 182.247	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	53.969	53.969
CCIRS	EUR 153.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,920%	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2074	(1.503)	(584)
CCIRS	EUR 475.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2074	(45.491)	(45.133)
CCIRS	EUR 43.783	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,965%	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2074	(4.284)	(4.618)
CCIRS	EUR 90.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	(1.583)	(1.580)
CCIRS	EUR 565.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,193%	Bank of America Merrill Lynch	4/10/2052	(21.501)	(21.481)
CCIRS	EUR 563.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	(67.869)	(65.046)
CCIRS	EUR 653.409	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,265%	Bank of America Merrill Lynch	8/4/2064	(81.147)	(81.297)
CCIRS	EUR 272.690	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,330%	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	(20.323)	(21.532)
CCIRS	EUR 42.406	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	(4.999)	(4.923)
CCIRS	EUR 260.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	(30.651)	(30.181)
CCIRS	EUR 160.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(17.657)	(17.160)
CCIRS	EUR 132.043	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2054	(14.399)	(15.297)
CCIRS	EUR 42.500	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,510%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(4.887)	(4.565)
CCIRS	EUR 98.902	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,511%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	(7.872)	(11.626)
CCIRS	EUR 740.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,704%	Bank of America Merrill Lynch	2/12/2030	(25.484)	(24.907)
CCIRS	EUR 410.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,725%	Bank of America Merrill Lynch	23/7/2029	(11.190)	(11.185)
CCIRS	EUR 280.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2031	(11.203)	(11.530)
CCIRS	EUR 238.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2031	(9.646)	(9.916)
CCIRS	EUR 140.447	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,180%	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2038	(15.906)	(15.903)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	EUR 200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,319%	Bank of America Merrill Lynch	17/1/2029	(9.568)	(9.566)
CCIRS	GBP 446.381	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,889%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	(204)	(575)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(7.775)	7.455
CDS	EUR 600.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AXA SA	BNP Paribas	20/12/2029	1.127	4.207
CDS	EUR 475.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	BNP Paribas	20/12/2029	1.885	2.805
CDS	EUR 630.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Swiss Reinsurance Co Ltd	BNP Paribas	20/12/2029	(128)	15.744
CDS	EUR 415.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Zurich Insurance Co Ltd	BNP Paribas	20/12/2029	1.557	3.571
CDS	EUR 250.000	Fund receives default protection on Holcim Finance Luxembourg SA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/12/2029	(1.653)	(4.087)
CDS	USD 180.000	Fund receives default protection on Ford Motor Co and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(2.834)	(26.734)
CDS	EUR 485.000	Fund receives default protection on Assicurazioni Generali SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(3.465)	1.312
CDS	EUR 430.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(2.665)	(4.317)
IRS	BRL 720.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(9.691)	(9.690)
TRS	CHF (257.750)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(1.571)	(1.571)
TRS	EUR (635.414)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(3.717)	(3.717)
TRS	GBP (645.466)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(13.616)	(13.616)
TRS	NOK (127.250)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(1.470)	(1.470)
TRS	SEK (762.252)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(15.432)	(15.432)
Total					(245.620)	(77.512)

CCDCS: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

IRS: Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:

CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)

EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)

GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)

NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)

SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

				Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	
Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration		
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME					
148	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Décembre 2024	17.730.400	94.360
(51)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Décembre 2024	6.109.800	(36.941)
30	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Décembre 2024	3.681.000	78.069
60	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Décembre 2024	6.465.000	43.486
17	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	2.378.980	116.850
12	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	1.617.120	6.530
(54)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	7.277.040	(135.121)
14	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Décembre 2024	1.498.630	1.270
(86)	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Décembre 2024	9.205.870	(15.769)
(17)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures December 2024	Décembre 2024	812.430	29.580
162	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures December 2024	Décembre 2024	1.120.635	(28.109)
52	EUR	EURO-OAT Futures December 2024	Décembre 2024	6.582.160	27.567
7	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2025	Mars 2026	2.022.761	2.345
101	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	Mars 2025	11.654.791	139.673
4	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	435.048	3.264
14	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	1.427.722	6.033
(2)	USD	US Ultra Bond Futures March 2025	Mars 2025	241.009	(8.337)
Total					324.750

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée	Valeur de marché
						EUR	EUR
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS ACHETÉES							
28	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2.430,00	20/12/2024	138.512	187.870
Total						138.512	187.870

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value)	Valeur de marché
						nette non réalisée EUR	
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(28)	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2.550,00	20/12/2024	(38.298)	(55.724)
Total						(38.298)	(55.724)

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
22.200.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024	Morgan Stanley	EUR 0,68	18/12/2024	(37.966)	5.102
Total						(37.966)	5.102

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(22.200.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/12/2024	5.705	(9.258)
(22.200.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,77	18/12/2024	22.767	(3.074)
Total						28.472	(12.332)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
CHF	280.000	EUR	300.717	JPMorgan Chase	4/12/2024	276
CHF	9.655.000	EUR	10.364.143	Societe Generale	4/12/2024	14.742
CHF	20.000	EUR	21.459	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	111
CHF	470.000	EUR	504.122	UBS	17/1/2025	2.764
CZK	15.276.000	EUR	604.732	Nomura International	4/12/2024	151
DKK	28.185.000	EUR	3.779.448	Bank of America	4/12/2024	(212)
DKK	2.950.000	EUR	395.748	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	9
EUR	6.137	AUD	10.000	HSBC	17/1/2025	(28)
EUR	570.307	AUD	930.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(2.995)
EUR	10.599.123	CHF	9.935.000	JPMorgan Chase	4/12/2024	(80.754)
EUR	10.389.892	CHF	9.655.000	Societe Generale	6/1/2025	(14.981)
EUR	53.646	CHF	50.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(278)
EUR	601.578	CZK	15.276.000	JPMorgan Chase	4/12/2024	(3.305)
EUR	604.507	CZK	15.276.000	Nomura International	6/1/2025	(149)
EUR	104.323	CZK	2.640.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	(146)
EUR	3.779.837	DKK	28.185.000	Bank of America	4/12/2024	601
EUR	3.780.895	DKK	28.185.000	Bank of America	6/1/2025	214
EUR	119.447	DKK	890.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	49
EUR	29.140.626	GBP	24.351.000	BNP Paribas	4/12/2024	(140.796)
EUR	28.313.441	GBP	23.601.000	Societe Generale	6/1/2025	(23.783)
EUR	119.856	GBP	100.000	Bank Of New York Mellon	17/1/2025	(148)
EUR	430.436	GBP	360.000	Barclays Bank	17/1/2025	(1.579)
EUR	35.754	GBP	30.000	BNP Paribas	17/1/2025	(247)
EUR	72.013	GBP	60.000	HSBC	17/1/2025	11
EUR	1.011.828	GBP	850.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(8.206)
EUR	47.820	GBP	40.000	Natwest Markets	17/1/2025	(182)
EUR	236.999	GBP	200.000	Societe Generale	17/1/2025	(3.009)
EUR	238.395	GBP	200.000	Standard Chartered Bank	17/1/2025	(1.613)
EUR	215.249	GBP	180.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(758)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	119.546	GBP	100.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	(458)
EUR	356.350	HUF	146.015.000	HSBC	4/12/2024	3.046
EUR	352.497	HUF	146.015.000	Standard Chartered Bank	6/1/2025	118
EUR	92.477	HUF	37.300.000	Nomura International	17/1/2025	2.553
EUR	849.550	NOK	10.109.000	HSBC	4/12/2024	(16.323)
EUR	865.624	NOK	10.109.000	HSBC	6/1/2025	945
EUR	3.348	NOK	40.000	HSBC	17/1/2025	(72)
EUR	163.452	NOK	1.930.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(1.555)
EUR	966.443	PLN	4.211.000	Bank of America	4/12/2024	(14.041)
EUR	973.321	PLN	4.211.000	Barclays Bank	7/1/2025	(3.876)
EUR	4.318.234	SEK	49.978.000	Citibank	4/12/2024	(24.541)
EUR	4.175.950	SEK	48.118.000	Societe Generale	7/1/2025	(7.714)
EUR	5.201	SEK	60.000	Barclays Bank	17/1/2025	(16)
EUR	156.640	SEK	1.780.000	Citibank	17/1/2025	1.854
EUR	166.132	USD	180.000	Bank of America	4/12/2024	(4.445)
EUR	170.431	USD	180.000	Bank Of New York Mellon	6/1/2025	103
EUR	36.806	USD	40.000	Bank of America	17/1/2025	(1.027)
EUR	976.449	USD	1.070.000	Bank Of New York Mellon	17/1/2025	(35.580)
EUR	599.721	USD	650.000	Barclays Bank	17/1/2025	(15.063)
EUR	104.028	USD	110.000	Standard Chartered Bank	17/1/2025	(12)
EUR	119.676	USD	130.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(3.280)
EUR	18.239	USD	20.000	UBS	17/1/2025	(677)
EUR	74.445	ZAR	1.440.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(737)
GBP	520.000	EUR	619.093	BNP Paribas	4/12/2024	6.193
GBP	23.601.000	EUR	28.356.451	Societe Generale	4/12/2024	23.117
GBP	230.000	EUR	276.280	Toronto Dominion Bank	4/12/2024	289
GBP	50.000	EUR	59.749	Barclays Bank	17/1/2025	252
GBP	240.000	EUR	286.344	HSBC	17/1/2025	1.665
GBP	566.000	EUR	676.819	JPMorgan Chase	17/1/2025	2.403
GBP	520.000	EUR	618.597	Natwest Markets	17/1/2025	5.423

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
GBP	230.000	EUR	275.159	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	850
GBP	4.346.000	EUR	5.169.391	UBS	17/1/2025	45.979
				Standard		
HUF	146.015.000	EUR	353.468	Chartered Bank	4/12/2024	(165)
MXN	4.100.000	USD	205.687	BNP Paribas	18/12/2024	(4.529)
NOK	10.109.000	EUR	866.825	HSBC	4/12/2024	(952)
				Bank Of New York		
NOK	600.000	SEK	577.346	Mellon	18/12/2024	1.184
NOK	6.000.000	SEK	5.732.209	Barclays Bank	18/12/2024	15.422
NOK	1.700.000	SEK	1.632.558	BNP Paribas	18/12/2024	3.637
NOK	1.600.000	SEK	1.545.198	Goldman Sachs	18/12/2024	2.668
NOK	3.100.000	SEK	2.987.608	JPMorgan Chase	18/12/2024	5.711
NOK	25.800.000	SEK	24.646.954	Morgan Stanley	18/12/2024	66.448
				State Street Bank		
NOK	500.000	SEK	483.906	& Trust Company	18/12/2024	744
PLN	4.211.000	EUR	976.547	Barclays Bank	4/12/2024	3.937
PLN	710.000	EUR	164.208	Morgan Stanley	17/1/2025	418
SEK	1.860.000	EUR	160.161	BNP Paribas	4/12/2024	1.462
SEK	48.118.000	EUR	4.173.406	Societe Generale	4/12/2024	7.747
SEK	1.670.000	EUR	145.185	Goldman Sachs	17/1/2025	35
SEK	9.640.000	EUR	848.968	Natwest Markets	17/1/2025	(10.693)
SEK	549.774	NOK	569.500	Barclays Bank	18/12/2024	(969)
SEK	12.868.622	NOK	13.285.000	BNP Paribas	18/12/2024	(18.802)
SEK	1.636.140	NOK	1.700.000	Citibank	18/12/2024	(3.325)
SEK	484.803	NOK	500.000	Deutsche Bank	18/12/2024	(666)
SEK	3.693.345	NOK	3.830.500	Goldman Sachs	18/12/2024	(6.908)
SEK	15.278.014	NOK	15.815.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(25.972)
SEK	2.990.432	NOK	3.100.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(5.464)
				Royal Bank of		
SEK	484.759	NOK	500.000	Canada	18/12/2024	(670)
				Bank Of New York		
USD	180.000	EUR	170.682	Mellon	4/12/2024	(105)
USD	40.000	EUR	37.529	BNP Paribas	17/1/2025	304
USD	123.000	EUR	114.240	Deutsche Bank	17/1/2025	2.096
USD	40.000	EUR	36.797	HSBC	17/1/2025	1.036
USD	206.024	MXN	4.100.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	4.848
						(260.391)
Catégorie d'Actions couverte en CZK						
CZK	27.180.478	EUR	1.077.542	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.428)
EUR	13.900	CZK	352.099	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(40)
						(1.468)

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en USD						
USD	185	EUR	172	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	4
						4
Total						(261.855)

Répartition sectorielle
au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	31,55
Gouvernement	27,37
Biens de consommation non cyclique	9,15
Valeurs industrielles	8,51
Organismes de placement collectif	4,93
Services aux collectivités	3,76
Biens de consommation cyclique	3,54
Communications	2,08
Matériaux de base	1,98
Technologie	1,42
Énergie	1,39
Titres hypothécaires	1,36
Titres adossés à des actifs	0,92
Exchange Traded Funds	0,15
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,11
Autres éléments de l'actif net	1,89
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé					Royaume-Uni				
ACTIONS ORDINAIRES					322.964	Auto Trader Group Plc	3.263.095	4,88	
Danemark					46.875	London Stock Exchange Group Plc	6.349.877	9,50	
56.033		Novo Nordisk A/S 'B'	5.607.853	8,39	74.510	RELX Plc	3.300.860	4,94	
54.666		Novonosis (Novozymes) B	3.008.927	4,50	30.575	Spirax Group Plc	2.608.625	3,90	
				8.616.780	12,89	États-Unis			
France					14.422	Alphabet Inc 'C'	2.321.298	3,47	
1.592		Hermes International SCA	3.257.232	4,87	6.863	Cadence Design Systems Inc	1.994.966	2,98	
8.467		L'Oreal SA	2.757.279	4,13	7.577	Microsoft Corp	3.012.778	4,51	
6.992		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.111.995	6,15	5.401	S&P Global Inc^	2.673.322	4,00	
6.305		Sartorius Stedim Biotech	1.133.954	1,70	10.002.364 14,96				
				11.260.460	16,85	Total des actions ordinaires			
Allemagne					Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				
12.166		MTU Aero Engines AG	3.929.618	5,88	66.879.928 100,05				
2.958		Rational AG	2.604.519	3,90	Organismes de placement collectif				
				6.534.137	9,78	Irlande			
Irlande					175	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	18.459	0,03	
34.786		Kingspan Group Plc	2.468.067	3,69	18.459 0,03				
				2.468.067	3,69	Total des organismes de placement collectif			
Jersey					18.459 0,03				
69.365		Experian Plc	3.107.965	4,65	Portefeuille de titres à la valeur de marché				
				3.107.965	4,65	66.898.387 100,08			
Pays-Bas					Autres éléments du passif net				
8.008		ASML Holding NV	5.242.037	7,84	(53.081) (0,08)				
4.801		Ferrari NV	1.964.089	2,94	Total de l'actif net (EUR)				
				7.206.126	10,78	66.845.306 100,00			
Suisse					^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.				
8.851		Sika AG Reg	2.161.572	3,23	~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.				
				2.161.572	3,23				

BlackRock Global Equity Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				États-Unis			
ACTIONS ORDINAIRES				836	Adobe Inc	430.473	1,36
	Canada			4.729	Alphabet Inc 'A'	795.749	2,51
8.154	Canadian National Railway Co	911.519	2,87	3.865	Amazon.com Inc	795.301	2,50
7.408	Canadian Pacific Kansas City Ltd	567.814	1,79	9.994	AZEK Co Inc	529.082	1,67
9.259	Teck Resources Ltd 'B'	429.315	1,35	11.065	Baker Hughes Co	484.205	1,52
		1.908.648	6,01	5.251	Boston Scientific Corp	478.734	1,51
	Îles Caïmans			2.111	Cadence Design Systems Inc	647.507	2,04
14.302	KE Holdings Inc ADR	265.731	0,84	1.555	Home Depot Inc	667.165	2,10
16.500	Tencent Holdings Ltd	843.697	2,66	4.089	Howmet Aerospace Inc	480.703	1,51
		1.109.428	3,50	1.049	Hubbell Inc	484.806	1,53
	Danemark			2.811	Lennar Corp 'A'	491.925	1,55
7.592	Novo Nordisk A/S 'B'	801.759	2,53	4.961	Marvell Technology Inc	457.454	1,44
		801.759	2,53	671	Meta Platforms Inc 'A'	384.181	1,21
	France			1.511	Microsoft Corp	633.970	2,00
898	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	557.265	1,76	4.758	OTIS Worldwide Corp	487.219	1,53
		557.265	1,76	1.955	Salesforce Inc	647.594	2,04
	Allemagne			3.725	T-Mobile US Inc	911.135	2,87
6.759	Beiersdorf AG	872.612	2,75	1.081	UnitedHealth Group Inc	660.696	2,08
12.323	Infineon Technologies AG	397.638	1,25	1.706	Vulcan Materials Co	490.850	1,55
		1.270.250	4,00	5.320	Western Alliance Bancorp	494.122	1,56
	Italie					11.452.871	36,08
144.780	Intesa Sanpaolo SpA	548.680	1,73	Total des actions ordinaires		21.355.878	67,29
		548.680	1,73	OBLIGATIONS			
	Japon			États-Unis			
13.000	Recruit Holdings Co Ltd	900.244	2,84	USD 3.229.100	U.S. Treasury Bills 28/1/2025 (Zero Coupon)	3.206.284	10,10
58.900	Sony Group Corp	1.181.024	3,72			3.206.284	10,10
		2.081.268	6,56			3.206.284	10,10
	Pays-Bas			Total des obligations			
570	ASML Holding NV	393.718	1,24	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
		393.718	1,24			24.562.162	77,39
	Suisse			Organismes de placement collectif			
5.768	Galderma Group AG [*]	588.085	1,85	Irlande			
		588.085	1,85	30.471	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund [~]	3.049.303	9,61
	Taiwan					3.049.303	9,61
21.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	643.906	2,03	Total des organismes de placement collectif		3.049.303	9,61
		643.906	2,03	Portefeuille de titres à la valeur de marché		27.611.465	87,00
				Autres éléments de l'actif net		4.126.759	13,00
				Total de l'actif net (USD)		31.738.224	100,00
				[*] Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				[~] Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	CAD (222.545)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(6.443)	(6.443)
TRS	CAD (408.759)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(2.716)	(2.716)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	CHF 485.535	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	35.000	35.000
TRS	EUR 517.250	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(32.040)	(32.040)
TRS	GBP (357.567)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(19.022)	(19.022)
TRS	JPY (857.861)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	14.424	14.424
TRS	SEK (263.270)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	10.725	10.725
TRS	USD (1.652.741)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(33.857)	(33.857)
TRS	USD (4.218.247)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(212.194)	(212.194)
TRS	AUD (448.632)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(22.277)	(22.277)
TRS	EUR (612.009)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	320	320
TRS	GBP 1.379.071	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	3.642	3.642
TRS	JPY (918.467)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	15.323	15.323
TRS	SEK (182.473)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	4.584	4.584
TRS	USD (461.206)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(60.199)	(60.199)
TRS	USD (422.772)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	18/2/2025	307	307
TRS	CAD (67.689)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	2/8/2029	(54)	(54)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	EUR (893.079)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	14/11/2028	31.725	31.725
TRS	GBP 628.950	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	4/5/2027	(25.142)	(25.142)
TRS	JPY (68.991)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	14/11/2028	45.846	45.846
TRS	SEK (32.434)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	15/3/2028	1.837	1.837
TRS	USD (1.678.677)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	14/11/2028	(86.735)	(86.735)
Total					(336.946)	(336.946)

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:

AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
 CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
 CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
 USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(5)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Décembre 2024	1.507.938 (83.175)
(105)	EUR	STOXX Europe 600 Index Futures December 2024	Décembre 2024	2.815.879 60.162
Total				(23.013)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	703.598	USD	741.370	HSBC	20/12/2024	1.607
USD	1.937.337	CAD	2.698.135	UBS	20/12/2024	11.364
USD	463.514	CHF	406.126	State Street Bank & Trust Company	20/12/2024	1.955
USD	906.705	DKK	6.339.925	Goldman Sachs	20/12/2024	8.862
USD	3.526.934	EUR	3.308.013	BNP Paribas	20/12/2024	33.779
USD	2.117.596	JPY	324.048.302	UBS	20/12/2024	(48.132)
USD	428.062	TWD	13.860.000	Morgan Stanley	20/12/2024	918
						10.353
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	33.501.062	USD	22.195.230	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(365.684)
USD	543.864	AUD	830.078	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2.979
						(362.705)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	5.050	USD	5.815	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(82)
USD	172	CHF	151	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(81)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	9.350	USD	10.094	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(223)
USD	288	EUR	268	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	4
						(219)
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	351.848	USD	456.181	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(9.726)
USD	9.211	GBP	7.203	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	72
						(9.654)
Total						(362.306)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	13,56
Technologie	13,40
Valeurs industrielles	12,45
Communications	11,75
Gouvernement	10,10
Organismes de placement collectif	9,61
Biens de consommation cyclique	9,13
Finance	4,13
Énergie	2,87
Portefeuille de titres à la valeur de marché	87,00
Autres éléments de l'actif net	13,00
	100,00

BlackRock Global Event Driven Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				États-Unis suite			
				183.717	Welltower Inc (REIT)	25.685.474	1,57
				338.565	WESCO International Inc	8.843.318	0,54
				7.286	Workday Inc 'A'	1.822.884	0,11
				12.264	Zoom Video Communications Inc 'A'	1.029.808	0,06
						399.769.708	24,41
ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES				Total des actions ordinaires et actions privilégiées			
						456.374.203	27,86
Canada				OBLIGATIONS			
118.720	Bombardier Inc 'B'	8.156.310	0,50	Bermudes			
516.387	GFL Environmental Inc^	24.068.798	1,47	USD 20.000.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd 10,375% 1/5/2028	21.434.340	1,31
19.869	Shopify Inc 'A'	2.253.145	0,14			21.434.340	1,31
		34.478.253	2,11	Canada			
Îles Caïmans				USD 3.968.000	Bombardier Inc 6,00% 15/2/2028	3.962.187	0,24
152.917	GLOBALFOUNDRIES Inc^	6.613.660	0,40	USD 6.147.000	Bombardier Inc 8,75% 15/11/2030	6.665.039	0,41
		6.613.660	0,40	USD 2.609.000	Bombardier Inc 7,25% 1/7/2031	2.691.838	0,17
Irlande				USD 1.978.000	Bombardier Inc 7,00% 1/6/2032	2.020.337	0,12
130.568	CRH Plc	13.336.215	0,81	USD 3.723.000	First Quantum Minerals Ltd 9,375% 1/3/2029	3.990.740	0,24
		13.336.215	0,81			19.330.141	1,18
Pays-Bas				Chili			
19.498	Elastic NV^	2.176.367	0,13	USD 6.000.000	Latam Airlines Group SA 13,375% 15/10/2029	6.887.760	0,42
		2.176.367	0,13	USD 14.274.000	Latam Airlines Group SA 7,875% 15/4/2030	14.613.007	0,89
États-Unis						21.500.767	1,31
240.511	ATI Inc^	14.502.813	0,89	Inde			
32.430	Bath & Body Works Inc	1.184.668	0,07	USD 6.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd RegS 3,10% 2/2/2031^	4.743.780	0,29
60.629	Boeing Co	9.379.306	0,57	USD 6.875.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd RegS 3,828% 2/2/2032	5.444.465	0,33
98.850	Boeing Co	5.447.623	0,33			10.188.245	0,62
234.582	Brookdale Senior Living Inc^	1.314.832	0,08	Royaume-Uni			
173.000	Brookdale Senior Living Inc	12.803.730	0,78	USD 5.000.000	Rolls-Royce Plc 3,625% 14/10/2025	4.960.192	0,31
392.917	Caesars Entertainment Inc (traded in United States)^	15.080.154	0,92			4.960.192	0,31
11.377	Carvana Co	2.947.212	0,18	États-Unis			
349.349	Catalent Inc	21.289.328	1,30	USD 2.536.000	Bentley Systems Inc 0,125% 15/1/2026	2.507.285	0,15
29.403	Cava Group Inc^	4.204.923	0,26	USD 12.564.000	BILL Holdings Inc 1/12/2025 (Zero Coupon)	12.058.064	0,74
19.177	Cigna Group	6.483.168	0,40	USD 8.079.000	Block Inc 0,25% 1/11/2027	7.019.242	0,43
17.496	Cloudflare Inc 'A'	1.754.499	0,11	USD 8.200.000	Boeing Co 2,196% 4/2/2026	7.925.898	0,49
3.773.315	Coty Inc 'A'	27.809.331	1,70	USD 7.587.000	Box Inc 15/1/2026 (Zero Coupon)	10.556.195	0,65
9.796	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	3.398.330	0,21	USD 19.734.000	Brookdale Senior Living Inc 3,50% 15/10/2029	18.209.204	1,11
101.415	Danaher Corp	24.336.558	1,49	USD 6.629.000	Caesars Entertainment Inc 8,125% 1/7/2027	6.766.485	0,41
1.369.307	DoubleVerify Holdings Inc	27.906.477	1,70	USD 16.382.000	Caesars Entertainment Inc 4,625% 15/10/2029 (traded in United States)^	15.469.686	0,95
74.253	DuPont de Nemours Inc	6.197.898	0,38	USD 12.794.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,50% 1/5/2026	12.801.034	0,78
528.100	Envista Holdings Corp^	11.771.349	0,72	USD 7.778.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7,375% 1/3/2031^	8.060.956	0,49
476.486	Escrow Altagility Inc	686.140	0,04				
14.417	Five9 Inc	600.901	0,04				
22.148	GE Vernova Inc	7.416.701	0,45				
49.546	General Electric Co	8.994.581	0,55				
15.875	Hexcel Corp^	1.002.189	0,06				
206.492	Howmet Aerospace Inc	24.275.199	1,48				
422.194	Informatica Inc 'A'	11.221.916	0,69				
66.816	Ingram Micro Holding Corp^	1.525.409	0,09				
23.379	International Flavors & Fragrances Inc	2.123.515	0,13				
1.274.905	Kenvue Inc^	30.871.825	1,88				
32.323	Keysight Technologies Inc	5.494.910	0,34				
30.983	Klaviyo Inc 'A'	1.151.948	0,07				
31.771	Lattice Semiconductor Corp^	1.824.291	0,11				
63.888	Lineage Inc (REIT)	4.121.415	0,25				
7.443	Meta Platforms Inc 'A'	4.261.490	0,26				
40.334	Neogen Corp^	563.063	0,03				
5.040	Netflix Inc	4.459.140	0,27				
228.988	Olin Corp	9.851.064	0,60				
42.668	QUALCOMM Inc	6.817.920	0,42				
8.013	Salesforce Inc	2.654.306	0,16				
3.109	ServiceNow Inc	3.267.170	0,20				
6.678	Snowflake Inc 'A'	1.184.744	0,07				
320.716	Standardaero Inc	9.172.478	0,56				
83.687	Tenet Healthcare Corp	11.939.624	0,73				
94.129	UL Solutions Inc 'A'	5.046.256	0,31				
17.151	Unity Software Inc^	419.170	0,03				
33.549	Veralto Corp	3.628.660	0,22				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
États-Unis suite				États-Unis suite			
USD 7.879.000	CHS/Community Health Systems Inc 5,625% 15/3/2027	7.635.469	0,47	USD 13.767.000	Tenet Healthcare Corp 4,25% 1/6/2029	13.010.429	0,80
USD 29.050.000	Cloud Software Group Inc 6,50% 31/3/2029	28.578.478	1,75	USD 3.930.000	Tenneco Inc 8,00% 17/11/2028	3.739.850	0,23
USD 3.600.000	Cloud Software Group Inc 9,00% 30/9/2029	3.640.979	0,22	USD 20.320.000	T-Mobile USA Inc 2,625% 15/4/2026	19.770.757	1,21
USD 17.626.000	Coinbase Global Inc 3,625% 1/10/2031	15.303.339	0,94	USD 15.750.000	U.S. Treasury Bills 5/12/2024 (Zero Coupon)	15.744.002	0,96
USD 27.263.000	Coty Inc 5,00% 15/4/2026	27.179.900	1,66	USD 4.000.000	U.S. Treasury Bills 19/12/2024 (Zero Coupon)	3.991.412	0,24
USD 8.000.000	DISH Network Corp 11,75% 15/11/2027	8.513.449	0,52	USD 2.500.000	U.S. Treasury Bills 9/1/2025 (Zero Coupon)	2.488.116	0,15
USD 3.050.000	Evolent Health Inc 3,50% 1/12/2029	2.696.630	0,17	USD 5.750.000	U.S. Treasury Bills 16/1/2025 (Zero Coupon)	5.717.962	0,35
USD 6.500.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc 4,625% 15/1/2029	6.109.677	0,37	USD 5.000.000	U.S. Treasury Bills 4/2/2025 (Zero Coupon)	4.960.744	0,30
USD 1.000.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc 6,75% 15/1/2030^	933.738	0,06	USD 4.000.000	U.S. Treasury Bills 13/2/2025 (Zero Coupon)	3.964.412	0,24
USD 2.206.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,375% 13/11/2025	2.170.547	0,13	USD 12.750.000	U.S. Treasury Bills 11/3/2025 (Zero Coupon)	12.596.317	0,77
USD 2.206.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,389% 8/1/2026	2.186.786	0,13	USD 10.000.000	U.S. Treasury Bills 13/3/2025 (Zero Coupon)	9.877.474	0,60
USD 9.000.000	Frontier Communications Holdings LLC 6,75% 1/5/2029^	9.102.006	0,56	USD 7.500.000	U.S. Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	7.403.330	0,45
USD 3.334.000	Hess Midstream Operations LP 5,625% 15/2/2026	3.332.916	0,20	USD 7.000.000	U.S. Treasury Bills 5/8/2025 (Zero Coupon)	6.868.676	0,42
USD 3.530.000	International Flavors & Fragrances Inc 1,23% 1/10/2025	3.425.572	0,21	USD 10.000.000	U.S. Treasury Bills 30/10/2025 (Zero Coupon)	9.619.828	0,59
USD 2.512.000	JetBlue Airways Corp 0,50% 1/4/2026	2.336.230	0,14	USD 2.650.000	Uber Technologies Inc 0,875% 1/12/2028	3.175.221	0,19
USD 7.566.000	LifePoint Health Inc 11,00% 15/10/2030	8.345.094	0,51	USD 2.311.000	Ventas Realty LP 2,65% 15/1/2025	2.304.022	0,14
USD 15.449.000	Lions Gate Capital Holdings 1 Inc 5,50% 15/4/2029	13.668.087	0,84	USD 2.689.000	Ventas Realty LP 3,50% 1/2/2025	2.680.663	0,16
USD 2.700.000	McAfee Corp 7,375% 15/2/2030	2.624.732	0,16	USD 4.644.000	VICI Properties LP 4,375% 15/5/2025	4.630.422	0,28
USD 2.700.000	Medline Borrower LP 5,25% 1/10/2029	2.636.844	0,16	USD 2.800.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 3,50% 15/2/2025	2.790.256	0,17
USD 2.479.000	Merit Medical Systems Inc 3,00% 1/2/2029	3.315.372	0,20	USD 2.856.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4,625% 15/6/2025	2.845.003	0,17
USD 7.000.000	Michaels Cos Inc 5,25% 1/5/2028^	5.087.951	0,31	USD 1.400.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3,45% 1/6/2026^	1.353.800	0,08
USD 23.000.000	Michaels Cos Inc 7,875% 1/5/2029	12.428.586	0,76	USD 7.583.000	Welltower OP LLC 3,125% 15/7/2029	9.235.772	0,56
USD 3.750.000	Microchip Technology Inc 0,75% 1/6/2030	3.577.520	0,22			498.605.389	30,44
USD 2.707.000	Middleby Corp 1,00% 1/9/2025	3.171.536	0,19	Total des obligations		576.019.074	35,17
USD 2.649.000	MKS Instruments Inc 1,25% 1/6/2030	2.729.835	0,17	CERTIFICAT DE DÉPÔTS			
USD 3.200.000	Neptune Bidco US Inc 9,29% 15/4/2029	2.970.180	0,18	Canada			
USD 5.020.000	Shift4 Payments Inc 15/12/2025 (Zero Coupon)	7.343.814	0,45	USD 5.000.000	Bank Of Montreal 5,50% 11/6/2025	5.020.603	0,30
USD 3.252.000	SoFi Technologies Inc 15/10/2026 (Zero Coupon)	3.443.379	0,21	USD 5.410.000	Bank Of Montreal FRN 13/11/2025	5.412.052	0,33
USD 17.030.000	Sotheby's 7,375% 15/10/2027^	16.925.133	1,03	USD 3.930.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 4/6/2025	3.932.368	0,24
USD 2.600.000	Sotheby's/Bidfair Holdings Inc 5,875% 1/6/2029	2.390.290	0,15	USD 5.530.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,50% 9/10/2025	5.524.998	0,34
USD 10.000.000	Southern Co 4,50% 15/6/2027	10.848.769	0,66	USD 2.300.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,44% 15/10/2025	2.296.748	0,14
USD 4.000.000	Spirit AeroSystems Inc 9,75% 15/11/2030	4.448.607	0,27			22.186.769	1,35
USD 5.446.000	Spotify USA Inc 15/3/2026 (Zero Coupon)	5.939.794	0,36	France			
USD 13.400.000	Tenet Healthcare Corp 6,25% 1/2/2027	13.421.633	0,82	USD 4.950.000	BNP Paribas SA 5,10% 30/7/2025	4.964.067	0,30
				USD 5.440.000	BNP Paribas SA 4,20% 2/10/2025	5.421.556	0,33
				USD 7.270.000	Credit Agricole SA FRN 20/6/2025	7.272.076	0,45
						17.657.699	1,08

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Allemagne				Australie suite			
USD 6.000.000	Deutsche Bank AG FRN 22/5/2025	6.004.210	0,37	USD 3.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 26/6/2025 (Zero Coupon)	2.922.605	0,18
		6.004.210	0,37	USD 5.850.000	National Australia Bank Ltd FRN 18/2/2025	5.852.185	0,36
Japon				USD 8.210.000	Queensland Treasury Corporation 12/12/2024 (Zero Coupon)	8.196.524	0,50
USD 7.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 12/5/2025	7.000.806	0,43	USD 4.500.000	Queensland Treasury Corporation 18/3/2025 (Zero Coupon)	4.438.414	0,27
		7.000.806	0,43	USD 1.500.000	Telstra Group Ltd 10/1/2025 (Zero Coupon)	1.491.906	0,09
Singapour						34.843.726	2,13
USD 2.430.000	Oversea Chinese Banking Corporation 4,64% 3/2/2025	2.429.673	0,15	Canada			
		2.429.673	0,15	USD 2.645.000	Brookfield BRP Holdings 9/12/2024 (Zero Coupon)	2.641.568	0,16
Espagne				USD 9.650.000	CDP Financial Inc 2/1/2025 (Zero Coupon)	9.608.274	0,59
USD 7.150.000	Banco Santander SA 5,44% 31/1/2025	7.158.482	0,44	USD 5.500.000	CDP Financial Inc 28/4/2025 (Zero Coupon)	5.396.531	0,33
		7.158.482	0,44	USD 2.750.000	National Bank of Canada 23/5/2025 (Zero Coupon)	2.689.665	0,16
Suède				USD 8.420.000	National Bank of Canada 5/6/2025 (Zero Coupon)	8.222.297	0,50
USD 8.000.000	Svenska Handelsbanken FRN 6/2/2025	8.003.157	0,49	USD 4.780.000	National Bank of Canada 12/6/2025 (Zero Coupon)	4.663.785	0,29
USD 5.490.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 11/4/2025	5.491.387	0,33	USD 4.300.000	Nutrien Ltd 4/12/2024 (Zero Coupon)	4.297.192	0,26
		13.494.544	0,82	USD 5.000.000	Nutrien Ltd 13/12/2024 (Zero Coupon)	4.990.828	0,31
Royaume-Uni						42.510.140	2,60
USD 8.500.000	Barclays Bank Plc FRN 6/2/2025	8.503.362	0,52	France			
USD 6.000.000	Lloyds Bank Plc 5,51% 27/5/2025	6.022.800	0,37	USD 6.370.000	BPCE SA 1/4/2025 (Zero Coupon)	6.271.365	0,38
USD 5.500.000	Lloyds Bank Plc 5,32% 10/7/2025	5.520.956	0,33	USD 3.330.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 16/12/2024 (Zero Coupon)	3.322.826	0,20
		20.047.118	1,22	USD 9.190.000	Sanofi 23/12/2024 (Zero Coupon)	9.161.974	0,56
États-Unis						18.756.165	1,14
USD 7.960.000	Bank of America NA FRN 14/2/2025	7.962.471	0,49	Allemagne			
USD 3.000.000	Bank of America NA FRN 3/7/2025	3.000.009	0,18	USD 7.430.000	NRW Bank 17/3/2025 (Zero Coupon)	7.329.851	0,45
USD 5.000.000	Credit Agricole SA 5,50% 2/6/2025	5.018.941	0,31			7.329.851	0,45
USD 2.150.000	Credit Agricole SA 4,40% 7/10/2025	2.145.951	0,13	Irlande			
USD 5.980.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,50% 23/5/2025	6.002.038	0,37	USD 4.990.000	Glencove Funding LLC 9/12/2024 (Zero Coupon)	4.983.636	0,30
USD 4.730.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,52% 28/5/2025	4.748.371	0,29			4.983.636	0,30
USD 5.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 1/4/2025	5.000.301	0,30	Luxembourg			
USD 4.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,47% 16/10/2025	3.993.856	0,24	USD 7.460.000	European Investment Bank 30/4/2025 (Zero Coupon)	7.315.625	0,45
USD 7.500.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/2/2025	7.502.151	0,46	USD 7.600.000	Nestle Finance International Ltd 16/12/2024 (Zero Coupon)	7.583.913	0,46
USD 5.530.000	Royal Bank of Canada 4,50% 7/10/2025	5.526.861	0,34			14.899.538	0,91
USD 4.500.000	Royal Bank of Canada 4,60% 25/11/2025	4.500.000	0,27	Norvège			
USD 2.900.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 2/6/2025	2.899.849	0,18	USD 7.040.000	DNB Bank ASA 19/5/2025 (Zero Coupon)	6.889.467	0,42
USD 4.890.000	Toronto-Dominion Bank FRN 22/9/2025	4.891.986	0,30	USD 5.770.000	DNB Bank ASA 8/10/2025 (Zero Coupon)	5.551.147	0,34
		63.192.785	3,86			12.440.614	0,76
Total des Certificats de dépôts		159.172.086	9,72				
BILLET DE TRÉSORERIE							
Australie							
USD 12.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 6/1/2025 (Zero Coupon)	11.942.092	0,73				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Singapour				États-Unis suite			
USD 3.660.000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 21/1/2025	3.660.560	0,22	USD 7.250.000	Jupiter Securitization Company LLC FRN 6/3/2025	7.250.220	0,44
		3.660.560	0,22	USD 8.800.000	Keurig Dr Pepper Inc 9/12/2024 (Zero Coupon)	8.788.584	0,54
Suède				USD 5.250.000	Komatsu Finance America Inc 16/1/2025 (Zero Coupon)	5.218.073	0,32
USD 8.500.000	Swedbank AB FRN 5/2/2025	8.503.313	0,52	USD 4.000.000	Macquarie Bank Ltd 20/6/2025 (Zero Coupon)	3.899.462	0,24
USD 5.460.000	Swedbank AB FRN 1/10/2025	5.461.483	0,33	USD 5.550.000	Macquarie Bank Ltd FRN 24/6/2025	5.555.121	0,34
		13.964.796	0,85	USD 5.510.000	Macquarie Bank Ltd 24/7/2025 (Zero Coupon)	5.348.312	0,33
Royaume-Uni				USD 3.980.000	Mars INC 19/12/2024 (Zero Coupon)	3.969.879	0,24
USD 8.000.000	Collateralized Commercial PaperCo LLC 12/3/2025 (Zero Coupon)	7.894.969	0,48	USD 6.500.000	Marubeni Finance America 10/12/2024 (Zero Coupon)	6.490.509	0,40
USD 7.570.000	NatWest Markets Plc 24/6/2025 (Zero Coupon)	7.377.399	0,45	USD 3.000.000	Marubeni Finance America 17/12/2024 (Zero Coupon)	2.992.832	0,18
		15.272.368	0,93	USD 8.850.000	Microchip Technology INC 17/1/2025 (Zero Coupon)	8.791.702	0,54
États-Unis				USD 3.865.000	Mont Blanc Capital Corp RegS 13/12/2024 (Zero Coupon)	3.858.086	0,24
USD 8.340.000	Abbvie Inc 10/12/2024 (Zero Coupon)	8.328.090	0,51	USD 4.500.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 18/12/2024 (Zero Coupon)	4.488.860	0,27
USD 4.500.000	Alinghi Funding Co LLC 8/1/2025 (Zero Coupon)	4.476.692	0,27	USD 3.040.000	Paradelle Funding LLC 24/9/2025 (Zero Coupon)	2.928.664	0,18
USD 2.710.000	Alinghi Funding Co LLC 16/4/2025 (Zero Coupon)	2.662.681	0,16	USD 8.100.000	Pfizer Inc 3/12/2024 (Zero Coupon)	8.095.922	0,49
USD 9.180.000	American Honda Finance Corp 9/12/2024 (Zero Coupon)	9.168.152	0,56	USD 5.500.000	Pfizer Inc 7/1/2025 (Zero Coupon)	5.472.693	0,33
USD 4.750.000	American Honda Finance Corp 6/1/2025 (Zero Coupon)	4.726.336	0,29	USD 6.750.000	PPG Industries Inc 10/12/2024 (Zero Coupon)	6.740.158	0,41
USD 7.660.000	Aquitaine Funding Co LLC 30/1/2025 (Zero Coupon)	7.598.212	0,46	USD 2.000.000	PPG Industries Inc 16/12/2024 (Zero Coupon)	1.995.578	0,12
USD 2.610.000	Bay Square Funding LLC 28/1/2025 (Zero Coupon)	2.589.881	0,16	USD 6.250.000	PPG Industries Inc 6/1/2025 (Zero Coupon)	6.218.243	0,38
USD 6.000.000	Bell Canada 12/12/2024 (Zero Coupon)	5.989.891	0,37	USD 7.420.000	Province of Quebec 4/3/2025 (Zero Coupon)	7.332.521	0,45
USD 8.070.000	Bell Canada 21/1/2025 (Zero Coupon)	8.014.675	0,49	USD 3.220.000	Pure Grove Funding 12/12/2024 (Zero Coupon)	3.214.654	0,20
USD 7.550.000	Brighthouse Financial 8/4/2025 (Zero Coupon)	7.424.108	0,45	USD 4.500.000	Pure Grove Funding 26/9/2025 (Zero Coupon)	4.332.615	0,26
USD 2.340.000	Cisco Systems INC 3/3/2025 (Zero Coupon)	2.312.070	0,14	USD 11.000.000	Spire Inc 5/12/2024 (Zero Coupon)	10.991.450	0,67
USD 3.750.000	Citigroup Global Markets Inc FRN 24/1/2025	3.750.863	0,23	USD 3.000.000	Spire Inc 12/12/2024 (Zero Coupon)	2.994.932	0,18
USD 6.130.000	Citigroup Global Markets Inc 16/6/2025 (Zero Coupon)	5.978.089	0,36	USD 8.100.000	VW Credit Inc 22/1/2025 (Zero Coupon)	8.042.907	0,49
USD 6.000.000	Columbia Funding Company LLC 13/12/2024 (Zero Coupon)	5.989.267	0,37	USD 11.670.000	Washington Morgan Capital 14/2/2025 (Zero Coupon)	11.555.570	0,71
USD 7.250.000	Concord Minutemen Capital Co LLC FRN 10/3/2025	7.251.084	0,44			290.365.733	17,73
USD 12.680.000	CRH America Finance Inc 13/12/2024 (Zero Coupon)	12.656.923	0,77	Total des billets de trésorerie		459.027.127	28,02
USD 2.190.000	Duke Energy Corp 16/1/2025 (Zero Coupon)	2.176.413	0,13	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		1.650.592.490	100,77
USD 5.450.000	Equinor ASA 24/1/2025 (Zero Coupon)	5.411.327	0,33				
USD 6.700.000	GTA Funding LLC 14/1/2025 (Zero Coupon)	6.660.365	0,41				
USD 8.000.000	HSBC USA INC 1/5/2025 (Zero Coupon)	7.841.798	0,48				
USD 4.165.000	HSBC USA INC 6/6/2025 (Zero Coupon)	4.063.735	0,25				
USD 5.500.000	HSBC USA INC 25/7/2025 (Zero Coupon)	5.332.753	0,33				
USD 5.540.000	ING US Funding LLC 7/10/2025 (Zero Coupon)	5.328.924	0,33				
USD 8.070.000	Ionic Funding LLC Series III 3/12/2024 (Zero Coupon)	8.065.857	0,49				

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			
ACTIONS ORDINAIRES			
Îles Caïmans			
286.200	Gracell Biotechnologies ADR*	14.310	0,00
		14.310	0,00
États-Unis			
112.616	Project Dvorak 'F'	495.510	0,03
		495.510	0,03
Total des actions ordinaires		509.820	0,03
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		509.820	0,03
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1.651.102.310	100,80
Autres éléments du passif net		(13.088.598)	(0,80)
Total de l'actif net (USD)		1.638.013.712	100,00
* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			
^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	USD 59.625.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.38 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(764.685)	(5.086.246)
CCCDs	USD 81.600.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(85.204)	(1.938.549)
TRS	USD 57.804.962	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 20 basis points. ¹	Barclays Bank	23/12/2025	(15.262)	(15.262)
TRS	GBP 25.989.745	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 25 basis points. ¹	BNP Paribas	22/7/2026	21.793	21.793
TRS	GBP (17.434.939)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 9-25 basis points. ¹	Citibank	29/9/2025	577.645	577.645
TRS	GBP 17.003.256	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 9-25 basis points. ¹	Citibank	30/9/2025	(362.977)	(362.977)
TRS	USD (16.573.013)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 9-25 basis points. ¹	Citibank	24/2/2028	(697.553)	(697.553)
TRS	USD 5.063.750	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 20 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	56.828	56.828
TRS	USD 127.872.830	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-20 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(2.185.888)	(2.185.888)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD 5.427.200	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-20 basis points. ¹	Morgan Stanley	29/8/2025	(60.000)	(60.000)
TRS	USD (8.157.839)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-20 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/3/2028	(282.047)	(282.047)
TRS	USD 7.581.227	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-20 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/11/2028	(163.136)	(163.136)
TRS	EUR 12.136.640	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-25 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	(16.891)	(16.891)
TRS	GBP 57.975.302	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-25 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	273.739	273.739
TRS	GBP 10.423.840	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-25 basis points. ¹	UBS	5/2/2029	315.611	315.611
TRS	GBP (10.828.191)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-25 basis points. ¹	UBS	9/4/2029	(51.971)	(51.971)
TRS	USD 48.561.533	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-25 basis points. ¹	UBS	5/2/2029	2.557.774	2.557.774
Total					(882.224)	(7.057.130)
CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)						
TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)						
¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable: EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR) GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA) USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01) USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)						

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée USD
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(574)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Décembre 2024	173.111.225 (9.441.240)
(20)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures December 2024	Décembre 2024	8.363.600 (417.002)
Total				(9.858.242)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	8.423	USD	5.587	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(98)
USD	119	AUD	182	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(97)
Catégorie d'Actions couverte en BRL						
BRL	117.299.630	USD	20.227.812	State Street Bank & Trust Company	3/12/2024	(828.221)
BRL	105.637.789	USD	18.075.663	State Street Bank & Trust Company	3/1/2025	(668.101)
USD	1.986.149	BRL	11.506.542	State Street Bank & Trust Company	3/12/2024	83.140
USD	208.060	BRL	1.216.243	State Street Bank & Trust Company	3/1/2025	7.641
						(1.405.541)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	32.026.332	USD	36.876.510	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(510.536)
USD	1.803.540	CHF	1.584.065	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	4.831
						(505.705)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	595.744.845	USD	642.741.842	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(13.855.587)
USD	22.611.271	EUR	21.215.122	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	215.950
						(13.639.637)
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	455.756.016	USD	590.744.110	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(12.442.242)
USD	23.462.249	GBP	18.454.228	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	45.959
						(12.396.283)
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	43.434	USD	5.590	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(9)
USD	40	HKD	310	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
						(9)

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	1.982.405.403	USD	13.051.156	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	184.933
USD	457.720	JPY	69.775.321	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(8.154)
						176.779
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	202.840	USD	153.609	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.243)
USD	3.233	SGD	4.294	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	28
						(2.215)
Total						(27.772.708)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	30,84
Biens de consommation non cyclique	19,89
Valeurs industrielles	10,76
Biens de consommation cyclique	10,54
Technologie	10,09
Communications	5,91
Gouvernement	5,84
Matériaux de base	3,93
Services aux collectivités	1,91
Pharmacie	0,56
Énergie	0,53
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,80
Autres éléments du passif net	(0,80)
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Singapour			
				15.574.100	CapitaLand Ascott Trust (Unit)	10.338.977	0,90
				10.971.800	Keppel DC (REIT)	18.168.348	1,58
						28.507.325	2,48
ACTIONS ORDINAIRES				Espagne			
	Australie			311.568	Cellnex Telecom SA^	11.082.716	0,96
7.925.593	APA Group (Unit)^	37.283.494	3,24			11.082.716	0,96
3.376.252	GDI Property Group Partnership (REIT)	1.330.877	0,11				
14.951.501	National Storage (REIT)^	24.354.120	2,11		Suisse		
1.637.547	NEXTDC Ltd^	17.359.171	1,51	101.291	Flughafen Zurich AG Reg^	24.034.568	2,09
3.771.353	Region RE Ltd (REIT)	5.381.321	0,47			24.034.568	2,09
4.712.642	Transurban Group (Unit)	39.302.671	3,41				
		125.011.654	10,85		Thaïlande		
	Belgique			7.696.900	Airports of Thailand PCL NVDR	13.633.258	1,18
203.169	Aedifica SA (REIT)	12.444.982	1,08	56.364.000	Asset World Corp PCL NVDR	5.850.451	0,51
162.606	VGP NV	13.503.487	1,18			19.483.709	1,69
501.642	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	11.084.221	0,96				
		37.032.690	3,22		Royaume-Uni		
	Canada			56.007.264	Assura Plc (REIT)	28.147.544	2,44
88.180	Canadian National Railway Co	9.857.465	0,86	2.956.644	Land Securities Group Plc (REIT)	22.678.944	1,97
724.641	Northland Power Inc^	10.472.752	0,91	6.764.716	Life Science Plc (REIT)	3.221.052	0,28
		20.330.217	1,77	3.648.131	National Grid Plc	45.902.299	3,99
	Îles Caïmans			322.423	Severn Trent Plc^	11.058.585	0,96
7.143.000	CK Asset Holdings Ltd	29.182.820	2,53	1.065.112	SSE Plc^	23.955.708	2,08
9.527.000	SUNeVision Holdings Ltd	5.140.732	0,45	2.776.061	UNITE Group Plc (REIT)	30.998.392	2,69
8.315.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	22.273.466	1,93	1.579.928	United Utilities Group Plc	22.453.436	1,95
		56.597.018	4,91			188.415.960	16,36
	Allemagne				États-Unis		
1.996.353	E.ON SE^	25.562.995	2,22	51.985	American Tower Corp (REIT)^	10.845.111	0,94
1.131.139	Vonovia SE	37.394.781	3,25	141.899	AvalonBay Communities Inc (REIT)	33.760.610	2,93
		62.957.776	5,47	85.579	Cheniere Energy Inc	19.173.119	1,67
	Guernesey			750.301	Clearway Energy Inc 'C'^	22.193.904	1,93
20.737.194	Sirius Real Estate Ltd	22.905.842	1,99	212.413	Crown Castle Inc (REIT)	22.679.336	1,97
		22.905.842	1,99	62.837	Digital Realty Trust Inc (REIT)^	12.388.943	1,08
	Hong Kong			134.860	EastGroup Properties Inc (REIT)	23.458.897	2,04
8.193.000	Hysan Development Co Ltd	13.178.524	1,14	49.140	Equinix Inc (REIT)	48.603.145	4,22
6.138.040	Link (REIT)	26.693.645	2,32	415.842	FirstEnergy Corp	17.773.087	1,54
		39.872.169	3,46	1.359.607	Healthpeak Properties Inc (REIT)^	30.074.507	2,61
	Italie			426.949	Lineage Inc (REIT)^	27.542.480	2,39
3.165.720	Enel SpA	22.638.342	1,96	342.531	Regency Centers Corp (REIT)	26.073.460	2,26
3.399.127	Terna - Rete Elettrica Nazionale	28.758.621	2,50	270.608	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)^	11.514.370	1,00
		51.396.963	4,46	76.982	SBA Communications Corp (REIT)	17.599.625	1,53
	Japon					323.680.594	28,11
26.768	Invincible Investment Corp (REIT)^	11.352.281	0,98		Total des actions ordinaires	1.100.011.194	95,52
11.098	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	6.756.559	0,59		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	1.100.011.194	95,52
9.824	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)^	6.629.472	0,57		Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
2.181.500	Tokyo Metro Co Ltd^	24.147.568	2,10		DROITS		
		48.885.880	4,24		Singapour		
	Portugal			943.574	Keppel DC (REIT) (Right)	133.725	0,01
7.585.937	EDP SA	27.263.932	2,37			133.725	0,01
4.835.590	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	12.552.181	1,09			133.725	0,01
		39.816.113	3,46		Total droits	133.725	0,01
					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	133.725	0,01

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description		
Organismes de placement collectif			
Irlande			
436.361	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund [~]	43.667.305	3,79
		43.667.305	3,79
Total des organismes de placement collectif		43.667.305	3,79
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1.143.812.224	99,32
Autres éléments de l'actif net		7.808.643	0,68
Total de l'actif net (USD)		1.151.620.867	100,00
[^] Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
[~] Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD 723.230	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 20 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	53.009	53.009
Total					53.009	53.009
TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)						
¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable: USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)						

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(10.000)	Call	Aedifica	Bank of America	EUR 59,02	22/01/2025	593	(12.057)
(350.000)	Call	APA Group	Bank of America	AUD 7,42	22/01/2025	1.491	(6.662)
(400.000)	Call	Assura Plc	Bank of America	GBP 0,40	22/01/2025	(1.293)	(4.311)
(24.700)	Call	Avalonbay Communities Inc	Bank of America	USD 239,39	07/01/2025	(69)	(116.011)
(28.400)	Call	Crown Castle Inc	Bank of America	USD 108,23	19/12/2024	12.825	(31.558)
(267.400)	Call	E.ON SE	Bank of America	EUR 11,88	14/01/2025	(45.437)	(136.820)
(653.500)	Call	EDP SA	Bank of America	EUR 4,02	13/12/2024	75.147	(13)
(288.700)	Call	Land Securities Group Plc	Bank of America	GBP 6,40	17/12/2024	35.087	(9.706)
(100.000)	Call	Severn Trent Plc	Bank of America	GBP 26,71	11/12/2024	(34.279)	(109.340)
(750.000)	Call	SUNeVision Holdings	Bank of America	HKD 3,83	09/01/2025	(29.496)	(43.844)
(750.000)	Call	SUNeVision Holdings	Bank of America	HKD 3,83	14/01/2025	(30.528)	(44.876)
(503.300)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Bank of America	EUR 8,27	17/12/2024	51.721	(18.567)
(162.800)	Call	United Utilities Group Plc	Bank of America	GBP 11,40	11/12/2024	3.865	(40.261)
(125.000)	Call	United Utilities Group Plc	Bank of America	GBP 10,58	07/01/2025	(72.390)	(131.464)
(213.500)	Call	United Utilities Group Plc	Bank of America	GBP 11,39	15/01/2025	(33.866)	(95.068)
(10.000)	Call	VGP	Bank of America	EUR 81,12	15/01/2025	(2.237)	(27.064)
(1.025.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	Bank of America	HKD 26,60	17/12/2024	93.342	—
(500.000)	Call	Assura Plc	Barclays Bank	GBP 0,42	13/12/2024	3.634	(124)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(250.000)	Call	Assura Plc	Barclays Bank	GBP 0,39	08/01/2025	(1.482)	(3.325)
(38.500)	Call	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	USD 210,52	13/01/2025	(469.881)	(663.459)
(74.600)	Call	Clearway Energy Inc	Barclays Bank	USD 27,75	07/01/2025	(80.857)	(146.975)
(68.500)	Call	Clearway Energy Inc	Barclays Bank	USD 28,80	14/01/2025	(50.891)	(93.950)
(35.800)	Call	Crown Castle Inc	Barclays Bank	USD 116,66	11/12/2024	136.924	(1.468)
(31.300)	Call	Crown Castle Inc	Barclays Bank	USD 106,35	15/01/2025	(15.484)	(98.372)
(1.161.800)	Call	Enel Spa	Barclays Bank	EUR 7,44	05/12/2024	155.846	(208)
(60.100)	Call	Firstenergy Corp	Barclays Bank	USD 44,25	16/12/2024	44.764	(5.738)
(63.500)	Call	Firstenergy Corp	Barclays Bank	USD 42,83	09/01/2025	(18.324)	(60.183)
(76.800)	Call	Regency Centers Corp	Barclays Bank	USD 74,25	09/01/2025	(69.528)	(238.243)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Barclays Bank	GBP 0,90	19/12/2024	4.369	(1.087)
(300.000)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Barclays Bank	EUR 8,19	22/01/2025	878	(43.178)
(100.000)	Call	Unite Group Plc	Barclays Bank	GBP 8,97	22/01/2025	(8.395)	(28.753)
(10.000)	Call	Aedifica	Citibank	EUR 62,81	13/12/2024	11.960	(261)
(15.000)	Call	Aedifica	Citibank	EUR 61,15	05/12/2024	17.796	(182)
(7.800)	Call	Aedifica	Citibank	EUR 58,55	16/01/2025	842	(10.219)
(27.600)	Call	Eastgroup Properties Inc	Citibank	USD 182,25	04/12/2024	95.182	(27)
(95.200)	Call	Lineage Inc	Citibank	USD 76,21	16/12/2024	316.800	(8.023)
(81.000)	Call	Lineage Inc	Citibank	USD 63,55	27/01/2025	(49.101)	(295.163)
(1.300.000)	Call	Link REIT	Citibank	HKD 41,96	03/12/2024	159.442	—
(21.200)	Call	Rexford Industrial Realty Inc	Citibank	USD 43,52	13/01/2025	(5.169)	(32.797)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Citibank	GBP 0,87	22/01/2025	(4.206)	(11.851)
(125.000)	Call	Unite Group Plc	Citibank	GBP 9,35	17/12/2024	36.387	(1.461)
(117.000)	Call	Unite Group Plc	Citibank	GBP 8,72	19/12/2024	(9.011)	(31.687)
(100.000)	Call	Unite Group Plc	Citibank	GBP 8,57	15/01/2025	(34.189)	(55.534)
(1.000)	Call	VGP	Citibank	EUR 92,43	17/12/2024	3.780	(12)
(84.100)	Call	Vonovia SE	Citibank	EUR 31,42	17/12/2024	28.457	(66.918)
(13.450)	Call	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 59,01	19/12/2024	6.565	(8.827)
(610.300)	Call	APA Group	Goldman Sachs	AUD 7,41	16/01/2025	7.606	(9.866)
(1.000.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,41	17/12/2024	8.860	(827)
(500.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,43	07/01/2025	2.866	(643)
(500.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,41	19/12/2024	2.189	(932)
(561.000)	Call	E.ON SE	Goldman Sachs	EUR 12,02	16/01/2025	(107.910)	(236.065)
(741.800)	Call	EDP SA	Goldman Sachs	EUR 3,84	13/12/2024	69.595	(263)
(15.400)	Call	Flughafen Zurich AG Reg	Goldman Sachs	CHF 204,49	19/12/2024	(66.577)	(111.777)
(241.200)	Call	National Grid Plc	Goldman Sachs	GBP 10,00	09/01/2025	(17.629)	(58.997)
(856.000)	Call	National Grid Plc	Goldman Sachs	GBP 9,88	14/01/2025	(154.164)	(301.467)
(544.400)	Call	National Grid Plc	Goldman Sachs	GBP 10,03	15/01/2025	(59.918)	(135.022)
(501.850)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,52	10/12/2024	6.483	(6.810)
(807.300)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,58	14/01/2025	3.449	(11.155)
(769.800)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,56	16/01/2025	(318)	(13.190)
(158.900)	Call	NEXTDC Ltd	Goldman Sachs	AUD 17,41	16/01/2025	22.307	(17.797)
(220.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Goldman Sachs	EUR 2,44	05/12/2024	665	(7.367)
(171.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Goldman Sachs	EUR 2,40	11/12/2024	(3.362)	(12.223)
(250.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Goldman Sachs	EUR 2,45	17/12/2024	(1.081)	(9.019)
(250.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Goldman Sachs	EUR 2,43	03/12/2024	(584)	(9.449)
(600.000)	Call	Region RE Ltd	Goldman Sachs	AUD 2,27	07/01/2025	6.627	(2.333)
(500.000)	Call	Region RE Ltd	Goldman Sachs	AUD 2,21	09/01/2025	(554)	(6.016)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Goldman Sachs	GBP 0,88	15/01/2025	(1.796)	(4.546)
(504.000)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Goldman Sachs	EUR 8,25	17/12/2024	48.761	(20.859)
(222.400)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Goldman Sachs	EUR 7,90	15/01/2025	(33.855)	(64.692)
(531.200)	Call	Transurban Group	Goldman Sachs	AUD 13,07	09/01/2025	5.006	(28.352)
(619.600)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 9,04	05/12/2024	167.499	(8.062)
(26.600)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 8,90	09/01/2025	(1.917)	(7.142)
(210.000)	Call	United Utilities Group Plc	Goldman Sachs	GBP 10,82	09/01/2025	(112.361)	(177.223)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(300.000)	Call	Vonovia SE	Goldman Sachs	EUR 29,78	16/01/2025	(462.741)	(703.379)
(60.000)	Call	Warehouses De Pauw SCA	Goldman Sachs	EUR 24,23	11/12/2024	33.311	—
(23.300)	Call	American Tower Corp	JP Morgan	USD 225,86	10/12/2024	149.691	(960)
(39.100)	Call	Avalonbay Communities Inc	JP Morgan	USD 228,42	11/12/2024	(184.013)	(401.166)
(55.000)	Call	Clearway Energy Inc	JP Morgan	USD 30,74	06/12/2024	52.171	(5.497)
(75.000)	Call	Clearway Energy Inc	JP Morgan	USD 27,43	16/12/2024	(78.806)	(145.774)
(64.500)	Call	Clearway Energy Inc	JP Morgan	USD 27,63	11/12/2024	(71.372)	(109.427)
(27.700)	Call	Digital Realty Trust Inc	JP Morgan	USD 166,00	04/12/2024	(695.171)	(867.465)
(500)	Call	Digital Realty Trust Inc	JP Morgan	USD 187,76	04/12/2024	(2.799)	(4.805)
(12.500)	Call	Equinix Inc	JP Morgan	USD 900,00	15/01/2025	(850.476)	(1.265.571)
(177.000)	Call	Healthpeak Properties Inc	JP Morgan	USD 22,59	02/12/2024	73.536	(5.973)
(177.000)	Call	Healthpeak Properties Inc	JP Morgan	USD 22,59	11/12/2024	69.415	(31.209)
(7.200)	Call	Invincible Investment Corp	JP Morgan	JPY 65.106,20	09/01/2025	29.017	(12.957)
(15.900)	Call	Lineage Inc	JP Morgan	USD 69,38	13/12/2024	21.274	(3.588)
(501.600)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,63	03/12/2024	10.355	(5)
(520.200)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,49	19/12/2024	(3.308)	(15.777)
(798.700)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,55	16/01/2025	112	(15.249)
(798.600)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,53	09/01/2025	241	(16.633)
(2.000)	Call	Regency Centers Corp	JP Morgan	USD 74,54	12/12/2024	(1.718)	(4.714)
(101.300)	Call	Rexford Industrial Realty Inc	JP Morgan	USD 49,09	13/12/2024	171.442	(1.882)
(500.000)	Call	SUNeVision Holdings	JP Morgan	HKD 4,02	19/12/2024	(8.617)	(16.692)
(500.000)	Call	SUNeVision Holdings	JP Morgan	HKD 4,09	15/01/2025	(8.393)	(18.606)
(871.000)	Call	Transurban Group	JP Morgan	AUD 13,26	22/01/2025	13.687	(43.516)
(530.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 30,92	03/12/2024	79.857	—
(585.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 27,45	10/12/2024	85.392	—
(625.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 25,58	17/12/2024	101.940	—
(305.700)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 23,02	14/01/2025	17.883	(8.723)
(10.800)	Call	Aedifica	Morgan Stanley	EUR 64,62	17/12/2024	16.777	(171)
(24.400)	Call	Aedifica	Morgan Stanley	EUR 59,25	09/01/2025	8.083	(22.062)
(833.600)	Call	APA Group	Morgan Stanley	AUD 7,21	07/01/2025	12.261	(26.894)
(54.900)	Call	Cellnex Telecom SA	Morgan Stanley	EUR 35,56	13/12/2024	45.724	(6.107)
(85.300)	Call	Cellnex Telecom SA	Morgan Stanley	EUR 33,14	19/12/2024	(39.132)	(104.444)
(489.000)	Call	CK Asset Holdings Ltd	Morgan Stanley	HKD 34,93	11/12/2024	48.696	(218)
(33.000)	Call	EastGroup Properties Inc	Morgan Stanley	USD 178,37	06/01/2025	68.129	(28.819)
(932.400)	Call	EDP SA	Morgan Stanley	EUR 4,21	05/12/2024	105.210	(1)
(566.200)	Call	EDP SA	Morgan Stanley	EUR 3,38	19/12/2024	847	(61.575)
(284.600)	Call	EDP SA	Morgan Stanley	EUR 3,48	09/01/2025	3.603	(27.067)
(235.100)	Call	EDP SA	Morgan Stanley	EUR 3,52	14/01/2025	1.380	(19.710)
(9.600)	Call	Equinix Inc	Morgan Stanley	USD 872,00	19/12/2024	(782.607)	(1.157.039)
(63.500)	Call	Firstenergy Corp	Morgan Stanley	USD 43,33	22/01/2025	(17.481)	(55.149)
(15.400)	Call	Flughafen Zurich AG Reg	Morgan Stanley	CHF 203,54	09/01/2025	(91.075)	(146.458)
(133.800)	Call	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	USD 22,22	02/12/2024	76.742	(18.403)
(663.100)	Call	Link REIT	Morgan Stanley	HKD 40,17	11/12/2024	48.490	(2)
(770.900)	Call	Link REIT	Morgan Stanley	HKD 37,23	09/01/2025	36.151	(13.286)
(501.850)	Call	National Storage REIT	Morgan Stanley	AUD 2,54	08/01/2025	6.261	(8.812)
(344.300)	Call	NEXTDC Ltd	Morgan Stanley	AUD 17,77	17/12/2024	88.090	(5.507)
(326.000)	Call	Northland Power Inc	Morgan Stanley	CAD 21,44	18/12/2024	89.011	(29.775)
(171.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Morgan Stanley	EUR 2,40	18/12/2024	(4.263)	(13.274)
(396.500)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Morgan Stanley	EUR 2,46	15/01/2025	(3.001)	(9.304)
(396.500)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Morgan Stanley	EUR 2,46	07/01/2025	(2.932)	(7.858)
(171.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Morgan Stanley	EUR 2,47	22/01/2025	989	(3.825)
(34.600)	Call	SBA Communications Corp	Morgan Stanley	USD 222,67	09/01/2025	(118.964)	(398.158)
(43.500)	Call	Severn Trent Plc	Morgan Stanley	GBP 27,13	03/12/2024	19.834	(19.004)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,98	03/12/2024	7.587	(1)
(300.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,96	10/12/2024	5.589	(15)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	Valeur de marché
						USD	
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(500.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,95	13/12/2024	9.836	(13)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,97	17/12/2024	5.216	(16)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,90	09/01/2025	299	(2.707)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,89	16/01/2025	161	(5.906)
(186.300)	Call	Transurban Group	Morgan Stanley	AUD 13,61	04/12/2024	22.341	(4)
(125.100)	Call	United Utilities Group Plc	Morgan Stanley	GBP 11,26	17/12/2024	(15.003)	(49.738)
(3.000)	Call	VGP	Morgan Stanley	EUR 91,82	10/12/2024	10.131	(4)
(5.000)	Call	VGP	Morgan Stanley	EUR 84,46	17/12/2024	11.505	(1.978)
(2.400)	Call	VGP	Morgan Stanley	EUR 79,57	07/01/2025	1.000	(7.331)
(23.500)	Call	VGP	Morgan Stanley	EUR 81,70	09/01/2025	12.070	(51.815)
(671.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	Morgan Stanley	HKD 25,78	07/01/2025	58.987	(242)
(1.772.600)	Call	APA Group	UBS	AUD 6,84	09/01/2025	(213.296)	(256.431)
(500.000)	Call	Assura Plc	UBS	GBP 0,39	16/01/2025	(2.853)	(6.393)
(262.700)	Call	Enel Spa	UBS	EUR 6,97	14/01/2025	7.671	(25.681)
(14.700)	Call	Flughafen Zurich AG Reg	UBS	CHF 205,19	03/12/2024	(27.406)	(72.479)
(124.000)	Call	Healthpeak Properties Inc	UBS	USD 22,82	11/12/2024	43.112	(14.300)
(4.800)	Call	Invincible Investment Corp	UBS	JPY 64.365,00	11/12/2024	15.488	(15.693)
(501.600)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,53	17/12/2024	7.395	(8.143)
(525.000)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,59	13/12/2024	11.233	(2.064)
(501.600)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,58	17/12/2024	8.718	(3.603)
(110.600)	Call	NEXTDC Ltd	UBS	AUD 17,25	17/12/2024	20.504	(4.845)
(123.000)	Call	NEXTDC Ltd	UBS	AUD 16,90	15/01/2025	16.761	(24.366)
(150.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	UBS	EUR 2,35	09/01/2025	(10.174)	(13.534)
(75.300)	Call	Regency Centers Corp	UBS	USD 71,55	04/12/2024	(213.683)	(351.008)
(477.100)	Call	Region RE Ltd	UBS	AUD 2,35	17/12/2024	11.148	(127)
(93.300)	Call	Severn Trent Plc	UBS	GBP 27,70	16/01/2025	(25.235)	(91.869)
(191.100)	Call	SSE Plc	UBS	GBP 19,49	03/12/2024	99.793	—
(288.200)	Call	SSE Plc	UBS	GBP 17,28	16/01/2025	(66.545)	(238.057)
(531.200)	Call	Transurban Group	UBS	AUD 13,13	07/01/2025	20.344	(22.813)
(126.000)	Call	United Utilities Group Plc	UBS	GBP 10,78	03/12/2024	(31.235)	(73.200)
(2.997)	Call	VGP	UBS	EUR 95,03	03/12/2024	7.747	—
Total						(2.010.590)	(11.224.607)

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	1.478.771	USD	977.724	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(14.146)
USD	15.016	AUD	23.076	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(20)
						(14.166)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	43.399	USD	31.247	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(276)
USD	1.100	CAD	1.531	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	7
						(269)

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	1.722.972	USD	1.983.419	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(26.979)
USD	75.175	CHF	65.873	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	375
						(26.604)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNH	53.142.262	USD	7.415.297	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(82.397)
USD	370.252	CNH	2.673.704	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.317
						(81.080)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance
Instruments financiers dérivés					
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS					
Catégorie d'Actions couverte en EUR					
EUR	35.017.417	USD	37.742.436	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 (776.995)
USD	2.941.519	EUR	2.740.971	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 48.069
					(728.926)
Catégorie d'Actions couverte en GBP					
GBP	10.030	USD	12.993	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 (268)
USD	357	GBP	280	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 3
					(265)
Catégorie d'Actions couverte en HKD					
HKD	9.761.565	USD	1.256.355	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 (2.034)
USD	23.281	HKD	181.054	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 16
					(2.018)
Catégorie d'Actions couverte en SGD					
SGD	55.892.500	USD	42.234.490	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 (525.525)
USD	1.292.438	SGD	1.723.892	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 6.009
					(519.516)
Total					(1.372.844)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	54,04
Services aux collectivités	23,50
Valeurs industrielles	7,20
Énergie	4,91
Organismes de placement collectif	3,79
Biens de consommation non cyclique	3,41
Communications	1,96
Biens de consommation cyclique	0,51
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,32
Autres éléments de l'actif net	0,68
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				États-Unis suite			
				5.805	Vigil Neuroscience Inc	13.700	0,08
				695	Waters Corp	267.047	1,59
				531	West Pharmaceutical Services Inc	172.272	1,03
				1.420	Zoetis Inc	250.886	1,50
						6.192.608	36,90
ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES				Total des actions ordinaires et actions privilégiées			
						7.782.864	46,37
Belgique				OBLIGATIONS			
1.080	Nyxoah SA	9.061	0,06	États-Unis			
		9.061	0,06	USD 724.500	U.S. Treasury Bills 17/4/2025 (Zero Coupon)	712.696	4,25
Îles Vierges britanniques				USD 727.200	U.S. Treasury Bills 15/5/2025 (Zero Coupon)	712.959	4,25
640	Biohaven Ltd	29.875	0,18	USD 728.900	U.S. Treasury Bills 12/6/2025 (Zero Coupon)	712.592	4,24
		29.875	0,18	USD 731.100	U.S. Treasury Bills 10/7/2025 (Zero Coupon)	712.469	4,24
Canada				USD 733.300	U.S. Treasury Bills 7/8/2025 (Zero Coupon)	712.245	4,24
3.950	Bausch + Lomb Corp	78.447	0,47	USD 735.500	U.S. Treasury Bills 4/9/2025 (Zero Coupon)	711.924	4,24
4.830	Xenon Pharmaceuticals Inc	207.449	1,23	USD 718.900	United States Treasury Bill 23/1/2025 (Zero Coupon)	714.295	4,26
		285.896	1,70	USD 721.300	United States Treasury Bill 20/2/2025 (Zero Coupon)	714.272	4,26
France				USD 723.500	United States Treasury Bill 20/3/2025 (Zero Coupon)	714.089	4,25
5.525	Sanofi SA ADR	267.300	1,59			6.417.541	38,23
		267.300	1,59	Total des obligations			
Allemagne						6.417.541	38,23
1.010	BioNTech SE ADR	119.422	0,71	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
415	Sartorius AG (Pref)	95.464	0,57			14.200.405	84,60
		214.886	1,28	Organismes de placement collectif			
Pays-Bas				Irlande			
480	Argenx SE ADR	295.872	1,76	15.859	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund™	1.587.025	9,46
		295.872	1,76			1.587.025	9,46
Suisse				Total des organismes de placement collectif			
900	Roche Holding AG	258.776	1,54			1.587.025	9,46
670	Sonova Holding AG Reg	228.590	1,36	Portefeuille de titres à la valeur de marché			
		487.366	2,90			15.787.430	94,06
États-Unis				Autres éléments de l'actif net			
2.815	Abbott Laboratories	333.690	1,99			996.962	5,94
815	AbbVie Inc	148.925	0,89	Total de l'actif net (USD)			
435	Alnylam Pharmaceuticals Inc	109.272	0,65			16.784.392	100,00
395	Avidity Biosciences Inc	16.969	0,10	* Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			
1.710	Beam Therapeutics Inc	47.008	0,28				
1.035	Becton Dickinson & Co	230.174	1,37				
4.219	Boston Scientific Corp	384.646	2,29				
130	CervoMed Inc	1.300	0,01				
795	Cigna Group	268.766	1,60				
1.526	Danaher Corp	366.194	2,18				
1.625	Denali Therapeutics Inc	40.609	0,24				
2.285	Dexcom Inc	180.218	1,07				
395	Disc Medicine Inc	25.501	0,15				
2.390	Exact Sciences Corp	146.794	0,87				
1.910	GE Healthcare Inc	158.855	0,95				
2.970	Gilead Sciences Inc	274.606	1,64				
645	Glaukos Corp	92.557	0,55				
1.600	Guardant Health Inc	56.400	0,34				
900	Humana Inc	268.335	1,60				
11.300	Immunix Inc	13.504	0,08				
460	Inspire Medical Systems Inc	87.874	0,52				
490	Intuitive Surgical Inc	265.413	1,58				
1.655	Labcorp Holdings Inc	400.543	2,39				
2.685	Lexeo Therapeutics Inc	21.614	0,13				
3.225	Nurix Therapeutics Inc	69.273	0,41				
1.045	Nuvalent Inc 'A'	99.630	0,59				
3.775	ORIC Pharmaceuticals Inc	37.071	0,22				
447	PTC Therapeutics Inc	19.301	0,12				
1.180	Repligen Corp	177.059	1,06				
2.359	Rhythm Pharmaceuticals Inc	145.338	0,87				
1.595	Sarepta Therapeutics Inc	218.914	1,30				
980	Scholar Rock Holding Corp	38.739	0,23				
4.011	Stoke Therapeutics Inc	47.550	0,28				
1.175	Stryker Corp	458.203	2,73				
1.185	Tarsus Pharmaceuticals Inc	60.613	0,36				
290	UnitedHealth Group Inc	177.245	1,06				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD (711.660)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-14488 basis points. ¹	Barclays Bank	8/9/2025	(24.511)	(24.511)
TRS	USD (1.773.439)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 15 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(42.006)	(42.006)
TRS	USD (148.548)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 15 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(4.949)	(4.949)
TRS	CHF (127.848)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(898)	(898)
TRS	USD (2.161.914)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	1.437	1.437
Total					(70.927)	(70.927)

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBF01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	4.589	USD	5.284	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(74)
USD	100	CHF	88	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(73)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	14.815	USD	15.992	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(353)
USD	284	EUR	264	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	6
						(347)
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	4.289	USD	5.559	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(118)
USD	53	GBP	41	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(117)
Total						(537)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	45,80
Gouvernement	38,23
Organismes de placement collectif	9,46
Valeurs industrielles	0,57
Portefeuille de titres à la valeur de marché	94,06
Autres éléments de l'actif net	5,94
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Irlande suite			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				USD 174.690	iShares MSCI World Energy ESG UCITS ETF (Dist)	980.016	0,74
Allemagne				USD 232.647	iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	1.434.069	1,08
EUR 53.763	iShares eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF DE	4.061.257	3,06	EUR 234.406	iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A'~	1.159.185	0,87
EUR 41.753	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE	5.264.636	3,97	USD 137.181	iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	867.938	0,65
		9.325.893	7,03	EUR 243.093	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D'~	3.240.916	2,44
Irlande				USD 67.301	iShares Physical Gold ETC~^	3.288.515	2,48
USD 1.020.360	iShares China CNY Bond UCITS ETF~^	5.471.189	4,12	EUR 258.299	iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF	1.362.785	1,03
EUR 172.483	iShares Core UK Gilts UCITS ETF~	2.094.289	1,58	EUR 1.412.214	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc)~	6.665.509	5,02
EUR 55.661	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF~	1.307.366	0,99	EUR 323.761	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~	1.858.906	1,40
EUR 1.829.734	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF~	9.596.223	7,23	EUR 8.145	iShares USD TIPS UCITS ETF~	1.870.906	1,41
EUR 505.939	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~^	2.774.822	2,09	EUR 730.469	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF~	3.451.028	2,60
EUR 14.025	iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF~	3.244.543	2,44	EUR 36.496	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D'~	4.422.585	3,33
EUR 2.933.366	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A'~	12.933.797	9,74	EUR 55.925	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	7.140.504	5,38
EUR 1.053.757	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A'~	5.644.344	4,25			124.574.779	93,84
EUR 8.211	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc)~	1.680.710	1,27	Total des Fonds négociés en bourse		133.900.672	100,87
EUR 1.065.819	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	5.819.372	4,38	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		133.900.672	100,87
EUR 408.988	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	3.080.089	2,32	Portefeuille de titres à la valeur de marché		133.900.672	100,87
EUR 297.432	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	1.949.964	1,47	Autres éléments du passif net		(1.151.493)	(0,87)
EUR 201.543	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~	1.052.458	0,79	Total de l'actif net (EUR)		132.749.179	100,00
EUR 1.667.676	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	17.313.812	13,04				
EUR 851.719	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~	9.925.933	7,48				
USD 517.965	iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D'~^	2.943.006	2,22				

Devise Achats Devise Ventes Contrepartie d'échéance					Date	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	732.793	GBP	619.554	Deutsche Bank	4/12/2024	(12.205)
				Lloyds Bank		
EUR	1.714.943	GBP	1.450.000	Corporate Markets	4/12/2024	(28.643)
EUR	1.700.940	JPY	280.570.361	HSBC	4/12/2024	(72.244)
EUR	53.161.071	USD	57.661.002	BNP Paribas	4/12/2024	(1.481.453)

Devise Achats Devise Ventes Contrepartie d'échéance					Date	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	891.600	USD	958.745	Goldman Sachs	4/12/2024	(16.956)
				Toronto Dominion		
USD	1.716.132	EUR	1.598.643	Bank	4/12/2024	27.652
						(1.583.849)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	81.008	GBP	67.788	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(475)
GBP	1.397.691	EUR	1.678.575	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.473
						998
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	189.978	USD	200.598	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(49)
USD	22.452.553	EUR	20.808.993	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	460.340
						460.291
Total						(1.122.560)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	100,87
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,87
Autres éléments du passif net	(0,87)
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé					Irlande suite				
					USD 50.729	iShares MSCI World Energy ESG UCITS ETF (Dist)	284.591	0,17	
					USD 90.288	iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	556.548	0,34	
					EUR 102.087	iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A'~^	504.841	0,31	
EUR 222.094	iShares eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF DE~	16.776.981	10,22	USD 53.143	iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	336.233	0,20		
EUR 78.033	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE	9.839.181	6,00	EUR 93.975	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D'~	1.252.875	0,76		
				26.616.162	16,22	USD 132.964	iShares Physical Gold ETC~	6.496.992	3,96
Irlande					EUR 102.477	iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF	540.669	0,33	
USD 1.497.909	iShares China CNY Bond UCITS ETF~	8.031.816	4,90	EUR 1.749.790	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc)~	8.258.834	5,03		
EUR 407.529	iShares Core UK Gilts UCITS ETF~	4.948.217	3,02	EUR 649.441	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~	3.728.830	2,27		
EUR 2.684.745	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF~	14.080.414	8,58	EUR 14.305	iShares USD TIPS UCITS ETF~	3.285.859	2,00		
EUR 233.909	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~^	1.282.874	0,78	EUR 84.579	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D'~	10.249.283	6,25		
EUR 24.094	iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF~	5.573.906	3,40	EUR 101.591	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	12.971.139	7,91		
EUR 31.182	iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged ESG UCITS ETF 'H'~	3.081.249	1,88	EUR 27.628	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF~^	4.507.508	2,75		
EUR 5.261.311	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A'~	23.198.172	14,14			137.387.090	83,75		
EUR 1.442.849	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A'~	7.728.476	4,71	Total des Fonds négociés en bourse		164.003.252	99,97		
EUR 2.979	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc)~	609.772	0,37	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		164.003.252	99,97		
EUR 387.258	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	2.114.429	1,29	Portefeuille de titres à la valeur de marché		164.003.252	99,97		
EUR 165.008	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	1.242.675	0,76	Autres éléments de l'actif net		39.063	0,03		
EUR 108.915	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	714.047	0,44	Total de l'actif net (EUR)		164.042.315	100,00		
EUR 84.235	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~	439.875	0,27	~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers. ^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.					
EUR 985.585	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	10.232.343	6,24						
USD 199.692	iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D'~	1.134.623	0,69						

					Date	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	4.950.519	GBP	4.185.503	Barclays Bank	4/12/2024	(82.436)
EUR	608.673	JPY	100.400.813	HSBC	4/12/2024	(25.853)
EUR	63.787.223	USD	69.275.663	BNP Paribas	4/12/2024	(1.861.949)
EUR	1.041.866	USD	1.120.150	JPMorgan Chase	4/12/2024	(19.646)
USD	869.005	EUR	818.502	Royal Bank of Canada	4/12/2024	5.012

					Date	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	964.075	EUR	886.802	Toronto Dominion Bank	4/12/2024	26.806
						(1.958.066)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance
Instruments financiers dérivés					
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS					
Catégorie d'Actions couverte en CHF					
CHF	502.061	EUR	535.651	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					4.398
EUR	666	CHF	624	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					(6)
					4.392
Catégorie d'Actions couverte en GBP					
EUR	153.948	GBP	128.405	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					(397)
GBP	17.022.243	EUR	20.445.224	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					15.788
					15.391
Catégorie d'Actions couverte en PLN					
EUR	26	PLN	113	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					—
PLN	26.385	EUR	6.095	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					43
					43
Catégorie d'Actions couverte en USD					
EUR	1.100.870	USD	1.160.788	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					1.253
USD	98.459.207	EUR	91.270.774	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					1.999.762
					2.001.015
Total					62.775

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	99,97
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,97
Autres éléments de l'actif net	0,03
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Managed Index Portfolios - Growth

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Irlande suite			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				USD 932.928	iShares MSCI World Energy ESG UCITS ETF (Dist)	5.233.753	0,77
Irlande				USD 1.112.619	iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	6.858.341	1,01
USD 3.852.767	iShares China CNY Bond UCITS ETF~^	20.658.609	3,03	EUR 1.137.268	iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A'~	5.624.018	0,82
EUR 519.629	iShares Core UK Gilts UCITS ETF~	6.309.335	0,92	USD 697.311	iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	4.411.855	0,65
EUR 443.363	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF~	10.413.710	1,53	EUR 1.149.810	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D'~	15.329.267	2,25
USD 1.307.748	iShares Digital Security UCITS ETF 'A'~	11.571.691	1,70	EUR 12.857.646	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF 'A'~	92.112.176	13,50
EUR 719.457	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF~	3.773.264	0,55	EUR 958.995	iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF	7.270.141	1,07
EUR 7.812.439	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A'~	34.446.606	5,05	EUR 907.745	iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF	4.789.263	0,70
USD 187.346	iShares Global Water UCITS ETF~	12.339.416	1,81	EUR 1.380.579	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc)~	6.516.195	0,95
USD 1.084.055	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF~	8.162.263	1,20	EUR 66.788	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	8.527.492	1,25
EUR 2.572.676	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A'~	13.780.282	2,02			686.498.773	100,64
EUR 791.147	iShares Metaverse UCITS ETF~	7.321.274	1,07			686.498.773	100,64
EUR 97.932	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc)~	20.045.701	2,94				
EUR 10.822.958	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	59.093.351	8,66	Total des Fonds négociés en bourse		686.498.773	100,64
EUR 5.412.732	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	40.763.285	5,98	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		686.498.773	100,64
EUR 3.427.005	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	22.467.445	3,29	Portefeuille de titres à la valeur de marché		686.498.773	100,64
EUR 2.578.231	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~	13.463.522	1,97	Autres éléments du passif net		(4.353.999)	(0,64)
EUR 9.787.948	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	101.618.476	14,90	Total de l'actif net (EUR)		682.144.774	100,00
EUR 11.202.846	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~	130.557.967	19,14				
USD 2.295.035	iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D'~	13.040.075	1,91				

~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.
^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	10.788.918	GBP	9.122.149	State Street Bank & Trust Company	4/12/2024	(180.221)
EUR	18.590.094	JPY	3.066.441.784	HSBC	4/12/2024	(789.597)
EUR	241.623.398	USD	261.769.791	BNP Paribas	4/12/2024	(6.443.087)
EUR	4.495.506	USD	4.833.291	JPMorgan Chase	4/12/2024	(84.768)
EUR	4.845.319	USD	5.245.547	Natwest Markets	4/12/2024	(125.631)

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
JPY	631.027.153	EUR	3.915.938	HSBC	4/12/2024	72.109
USD	6.997.220	EUR	6.436.434	Citibank	4/12/2024	194.491
USD	6.269.842	EUR	5.931.830	HSBC	4/12/2024	9.794
						(7.346.910)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Managed Index Portfolios - Growth suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance
EUR					
Instruments financiers dérivés					
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS					
Catégorie d'Actions couverte en CHF					
CHF	2.427.665	EUR	2.594.379	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					16.972
EUR	161.579	CHF	150.413	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					(216)
					16.756
Catégorie d'Actions couverte en GBP					
EUR	2.905.386	GBP	2.426.899	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					(11.783)
GBP	101.763.633	EUR	122.235.246	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					86.284
					74.501
Catégorie d'Actions couverte en PLN					
EUR	161	PLN	700	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					(1)
PLN	32.619	EUR	7.535	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					54
					53
Catégorie d'Actions couverte en USD					
EUR	3.579.867	USD	3.783.964	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					(4.684)
USD	156.975.360	EUR	145.572.980	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					3.129.979
					3.125.295
Total					(4.130.305)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	100,64
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,64
Autres éléments du passif net	(0,64)
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Irlande suite			
				USD 2.167.299	iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D'~	12.314.297	1,47
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				USD 1.019.081	iShares MSCI World Energy ESG UCITS ETF (Dist)	5.717.074	0,68
				USD 1.146.026	iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	7.064.267	0,84
EUR 83.847	iShares eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF DE	6.333.802	0,75	EUR 1.108.703	iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A'~	5.482.758	0,66
EUR 132.112	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE	16.658.002	1,99	USD 705.283	iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	4.462.294	0,53
		22.991.804	2,74	EUR 1.254.185	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D'~	16.720.794	2,00
	Irlande			USD 336.476	iShares Physical Gold ETC~^	16.441.157	1,96
USD 5.277.062	iShares China CNY Bond UCITS ETF~^	28.295.705	3,38	EUR 667.683	iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF	5.061.705	0,60
EUR 725.278	iShares Core UK Gilts UCITS ETF~	8.806.326	1,05	EUR 890.698	iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF	4.699.323	0,56
EUR 429.860	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF~	10.096.552	1,21	EUR 7.135.863	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc)~	33.680.560	4,02
USD 945.494	iShares Digital Security UCITS ETF 'A'~	8.366.263	1,00	EUR 1.421.707	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~^	8.162.873	0,97
EUR 10.126.191	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF~	53.107.821	6,34	EUR 30.993	iShares USD TIPS UCITS ETF~	7.119.092	0,85
EUR 2.678.359	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~^	14.689.460	1,75	EUR 4.806.799	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF~	22.709.241	2,71
EUR 93.857	iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF~^	21.712.878	2,59	EUR 115.275	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D'~	13.969.025	1,67
EUR 14.006.884	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A'~	61.759.153	7,37	EUR 532.133	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	67.942.741	8,11
USD 130.809	iShares Global Water UCITS ETF~	8.615.645	1,03	EUR 34.959	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF~	5.703.561	0,68
USD 752.250	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF~	5.663.977	0,68			818.539.539	97,70
EUR 6.271.718	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A'~	33.593.830	4,01	Total des Fonds négociés en bourse		841.531.343	100,44
EUR 536.830	iShares Metaverse UCITS ETF~	4.967.825	0,59	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		841.531.343	100,44
EUR 58.747	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc)~	12.024.923	1,44	Portefeuille de titres à la valeur de marché		841.531.343	100,44
EUR 8.107.055	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	44.264.520	5,28	Autres éléments du passif net		(3.680.021)	(0,44)
EUR 3.313.868	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~^	24.956.740	2,98	Total de l'actif net (EUR)		837.851.322	100,00
EUR 2.127.601	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	13.948.552	1,67				
EUR 1.832.581	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~	9.569.738	1,14				
EUR 8.538.552	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	88.647.247	10,58				
EUR 11.000.654	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~	128.201.622	15,30				
				~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			
				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	12.395.850	GBP	10.480.827	State Street Bank & Trust Company	4/12/2024	(207.063)
EUR	12.857.462	JPY	2.120.842.383	HSBC	4/12/2024	(546.109)
EUR	353.959.695	USD	382.794.092	BNP Paribas	4/12/2024	(8.795.626)
EUR	9.097.872	USD	9.781.471	JPMorgan Chase	4/12/2024	(171.551)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	4.289.333	USD	4.522.595	UBS	4/12/2024	3.489
USD	6.839.373	EUR	6.291.237	Citibank	4/12/2024	190.103
USD	6.629.097	EUR	6.271.718	HSBC	4/12/2024	10.355
						(9.516.402)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance
Instruments financiers dérivés					
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS					
Catégorie d'Actions couverte en CHF					
CHF	4.853.750	EUR	5.179.546	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					41.454
EUR	85.096	CHF	79.394	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					(304)
					41.150
Catégorie d'Actions couverte en GBP					
EUR	1.738.758	GBP	1.453.465	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					(8.330)
GBP	134.882.153	EUR	162.006.669	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					123.860
					115.530
Catégorie d'Actions couverte en USD					
EUR	2.947.328	USD	3.110.415	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					830
USD	292.616.651	EUR	271.327.442	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024
					5.868.689
					5.869.519
Total					(3.490.203)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	100,44
Autres éléments du passif net	(0,44)
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Belgique suite			
				EUR 3.100.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	3.034.156	0,38
				EUR 4.925.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2025^	4.878.606	0,61
				EUR 585.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 4,50% 28/3/2026	602.445	0,08
				EUR 1.405.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2027	1.360.082	0,17
				EUR 1.875.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2027 (Zero Coupon)	1.764.731	0,22
				EUR 2.574.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,70% 22/10/2029	2.621.490	0,33
				EUR 430.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,00% 22/6/2031	393.153	0,05
				EUR 630.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2031 (Zero Coupon)	532.949	0,07
				EUR 1.345.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,25% 22/4/2033	1.216.431	0,15
				EUR 5.707.261	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,85% 22/10/2034	5.782.825	0,73
				EUR 1.527.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039	1.494.720	0,19
				EUR 1.706.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,45% 22/6/2043	1.793.705	0,23
				EUR 518.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	521.020	0,07
				EUR 522.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	525.043	0,07
				EUR 3.020.400	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,50% 22/6/2055	3.139.585	0,39
				EUR 1.268.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	1.328.395	0,17
						41.077.987	5,17
				Canada			
				EUR 1.183.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 2/5/2025	1.184.754	0,15
				EUR 3.810.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 22/9/2025	3.821.979	0,48
				EUR 1.200.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 12/12/2025^	1.203.756	0,15
				EUR 4.400.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,125% 4/9/2026	4.216.020	0,53
				EUR 2.416.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,875% 6/2/2029	2.264.033	0,28
OBLIGATIONS							
Australie							
AUD 481.769	Driver Australia '10 A' RegS FRN 21/2/2033	297.773	0,04				
AUD 469.321	Firstmac Mortgage Funding Trust '2024-4 A1' FRN 18/2/2056	289.832	0,03				
AUD 1.000.000	La Trobe Financial Capital Markets Trust '2024-3 A1L' FRN 13/11/2055	618.439	0,08				
AUD 382.822	Liberty Series '2024-1A A' FRN 25/5/2032	236.590	0,03				
AUD 947.061	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	585.337	0,07				
AUD 1.000.000	Pepper Residential Securities Trust '40A1 A' RegS FRN 12/11/2065	618.413	0,08				
AUD 908.566	Resimac Bastille Trust Series '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	562.116	0,07				
AUD 500.000	RESIMAC Premier Series '2024-2 A2' FRN 12/2/2056	308.889	0,04				
		3.517.389	0,44				
Autriche							
EUR 1.055.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,75% 20/10/2026	1.029.575	0,13				
EUR 1.660.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,50% 20/4/2027	1.599.476	0,20				
EUR 3.076.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	3.165.788	0,40				
EUR 1.686.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,50% 20/10/2029	1.706.063	0,21				
EUR 2.427.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,85% 23/5/2049	2.038.559	0,26				
EUR 568.000	Republic of Austria Government Bond RegS 3,80% 26/1/2062	694.511	0,09				
EUR 770.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,70% 20/4/2071	386.355	0,05				
		10.620.327	1,34				
Belgique							
EUR 1.400.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 1,65% 28/3/2031	1.303.932	0,16				
EUR 340.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 3,70% 2/4/2040	350.537	0,04				
EUR 600.000	ING Belgium SA RegS 0,75% 28/9/2026	582.702	0,07				
EUR 7.800.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	7.851.480	0,99				

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Canada suite				France			
EUR 4.400.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	4.508.667	0,57	EUR 300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 1,00% 31/1/2028	285.678	0,04
		17.199.209	2,16	EUR 5.300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 0,125% 29/9/2031	4.393.329	0,55
Chili				EUR 500.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	506.160	0,06
EUR 1.897.000	Chile Government International Bond 3,875% 9/7/2031	1.941.731	0,24	EUR 1.000.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	980.070	0,12
		1.941.731	0,24	EUR 700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,125% 18/9/2030	743.904	0,09
Croatie				EUR 100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,75% 10/11/2031	108.259	0,01
EUR 1.090.000	Croatia Government International Bond RegS 3,375% 12/3/2034	1.117.931	0,14	EUR 100.000	BNP Paribas SA RegS FRN 30/5/2028	94.156	0,01
EUR 750.000	Croatia Government International Bond RegS 4,00% 14/6/2035^	811.654	0,10	EUR 1.600.000	BNP Paribas SA RegS FRN 11/7/2030	1.441.408	0,18
		1.929.585	0,24	EUR 200.000	BPCE SA RegS 2,25% 12/3/2025	199.368	0,02
Chypre				EUR 700.000	BPCE SA RegS FRN 14/1/2028	664.993	0,08
EUR 480.000	Cyprus Government International Bond RegS 1,50% 16/4/2027	471.619	0,06	EUR 400.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	417.848	0,05
		471.619	0,06	EUR 700.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028 (traded in France)	731.136	0,09
République tchèque				EUR 600.000	BPCE SA RegS FRN 2/3/2030	633.702	0,08
EUR 1.900.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS RegS 2,875% 25/3/2029	1.914.801	0,24	EUR 300.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/1/2033	321.933	0,04
		1.914.801	0,24	EUR 1.500.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	1.556.970	0,20
Danemark				EUR 1.000.000	BPCE SFH SA RegS 0,01% 23/3/2028	922.190	0,12
EUR 1.263.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	1.227.939	0,15	EUR 2.700.000	BPCE SFH SA RegS 3,00% 17/10/2029^	2.747.763	0,35
EUR 2.638.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/1/2032^	2.739.774	0,35	EUR 400.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033	409.280	0,05
		3.967.713	0,50	EUR 3.400.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA RegS 2,75% 6/9/2030	3.415.946	0,43
Estonie				EUR 700.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,625% 17/1/2029	728.336	0,09
EUR 350.000	Estonia Government International Bond RegS 3,25% 17/1/2034	358.512	0,05	EUR 500.000	Cars Alliance Auto Leases France V '2023-1 FRV B' RegS FRN 21/10/2038	501.464	0,06
		358.512	0,05	EUR 200.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,625% 8/4/2034	205.578	0,03
Finlande				EUR 2.800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 2,875% 23/6/2028	2.833.824	0,36
EUR 2.275.000	Finland Government Bond RegS 2,875% 15/4/2029	2.335.401	0,29	EUR 1.000.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,125% 16/8/2029	1.024.190	0,13
EUR 591.000	Finland Government Bond RegS 2,50% 15/4/2030	597.548	0,08	EUR 800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 0,05% 6/12/2029	705.432	0,09
EUR 270.000	Finland Government Bond RegS 0,50% 15/4/2043	181.664	0,02	EUR 4.300.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,00% 1/12/2030	4.379.722	0,55
EUR 300.000	Finland Government Bond RegS 2,95% 15/4/2055	308.244	0,04	EUR 700.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	750.778	0,09
EUR 897.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 6/9/2026^	906.374	0,11	EUR 300.000	Credit Agricole SA RegS 3,50% 26/9/2034	301.521	0,04
EUR 700.000	Nordea Bank Abp RegS 0,50% 2/11/2028	640.535	0,08	EUR 100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 2,75% 8/12/2027	100.729	0,01
EUR 2.150.000	Nordea Bank Abp RegS 3,00% 28/10/2031	2.153.160	0,27	EUR 4.200.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 23/7/2029	4.276.482	0,54
EUR 1.403.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034	1.453.424	0,18				
EUR 775.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	802.466	0,10				
EUR 697.000	OP Corporate Bank Plc RegS 2,875% 15/12/2025^	697.453	0,09				
EUR 1.704.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 12/11/2029	1.520.479	0,19				
EUR 917.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	907.372	0,12				
		12.504.120	1,57				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
France suite				France suite			
EUR 600.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	644.892	0,08	EUR 2.300.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 2,75% 30/10/2030*	2.314.835	0,29
EUR 500.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	540.275	0,07	EUR 700.000	Legrand SA RegS 3,50% 26/6/2034	725.179	0,09
EUR 59.671	FCT Autonoria '2023- DE C' RegS FRN 26/1/2043	60.337	0,01	EUR 300.000	Orange SA RegS 1,00% 12/5/2025	297.378	0,04
EUR 65.696	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	65.466	0,01	EUR 100.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	99.405	0,01
EUR 32.848	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	32.684	0,00	EUR 1.130.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	1.156.973	0,15
EUR 25.718	FCT Pixel '2021-1 D' RegS FRN 25/2/2038	25.680	0,00	EUR 400.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR RegS 1,125% 9/9/2049	246.728	0,03
EUR 9.775.000	France Government Bond OAT RegS 25/3/2025 (Zero Coupon)*	9.695.627	1,22	EUR 500.000	Societe Generale SA RegS FRN 21/11/2031	535.150	0,07
EUR 1.835.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/11/2025*	1.812.044	0,23	EUR 1.200.000	Societe Generale SA RegS 5,625% 2/6/2033	1.316.712	0,17
EUR 1.790.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)*	1.742.816	0,22	EUR 300.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,50% 28/1/2026	293.466	0,04
EUR 5.815.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2026*	5.675.207	0,71	EUR 5.900.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 2/12/2026	5.632.789	0,71
EUR 1.520.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2026	1.528.178	0,19	EUR 800.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,125% 18/7/2029	716.704	0,09
EUR 4.024.785	France Government Bond OAT RegS 25/2/2027 (Zero Coupon)*	3.833.165	0,48	EUR 900.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 11/2/2030	788.490	0,10
EUR 3.935.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/5/2027	3.819.154	0,48	EUR 1.900.000	Societe Nationale SNCF SACA RegS 3,125% 25/5/2034	1.899.031	0,24
EUR 1.400.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2027	1.407.868	0,18	EUR 4.600.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)*	4.339.226	0,55
EUR 11.680.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028*	11.107.680	1,40			166.634.376	20,97
EUR 860.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/11/2028	806.138	0,10	Allemagne			
EUR 29.843.566	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2029	30.181.992	3,80	EUR 1.000.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	1.141.830	0,14
EUR 6.820.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2029	6.258.987	0,79	EUR 2.138.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	2.270.321	0,29
EUR 1.380.000	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2030	1.393.703	0,18	EUR 900.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	954.864	0,12
EUR 735.000	France Government Bond OAT RegS 2,00% 25/11/2032	695.347	0,09	EUR 1.350.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 4,75% 4/7/2040	1.778.584	0,22
EUR 1.120.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/5/2033	1.135.971	0,14	EUR 10.195.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,60% 15/5/2041	10.566.914	1,33
EUR 4.970.000	France Government Bond OAT RegS 3,50% 25/11/2033	5.224.265	0,66	EUR 858.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 3,25% 4/7/2042	972.063	0,12
EUR 445.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/11/2034	448.146	0,06	EUR 4.305.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,50% 4/7/2044	4.427.391	0,56
EUR 2.750.000	France Government Bond OAT RegS 1,25% 25/5/2038	2.187.955	0,28	EUR 360.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,25% 15/8/2048	291.438	0,04
EUR 765.000	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/10/2038	840.773	0,11	EUR 4.553.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,80% 15/8/2053*	4.073.205	0,51
EUR 2.573.508	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2040	1.737.890	0,22	EUR 200.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	198.540	0,03
EUR 5.405.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 25/5/2043*	4.838.556	0,61	EUR 338.000	Commerzbank AG 0,05% 9/5/2029*	303.673	0,04
EUR 2.410.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2045*	2.403.541	0,30	EUR 1.000.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	1.053.270	0,13
EUR 2.162.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/6/2049	2.051.284	0,26	EUR 11.000	E.ON SE RegS 3,75% 15/1/2036	11.388	0,00
EUR 971.046	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/5/2053	513.839	0,06	EUR 2.000.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 5/8/2079	1.895.580	0,24
EUR 6.793.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2055*	6.548.384	0,82				
EUR 388.727	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/4/2060	432.785	0,05				
EUR 200.000	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 B' RegS FRN 27/5/2061	199.532	0,02				

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Allemagne suite				Allemagne suite			
EUR 200.000	Eurogrid GmbH RegS 3,279% 5/9/2031	202.394	0,03	EUR 800.000	Vonovia SE RegS 1,00% 9/7/2030	708.144	0,09
EUR 100.000	Eurogrid GmbH RegS 3,279% 5/9/2031 (traded in Supranational)	101.197	0,01			67.920.640	8,55
EUR 1.330.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 1,875% 31/3/2028^	1.278.595	0,16	Grèce			
EUR 2.475.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032^	2.600.606	0,33	EUR 3.773.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 3,375% 15/6/2034	3.909.469	0,49
EUR 100.000	ING-DiBa AG RegS 0,01% 7/10/2028	91.318	0,01	EUR 1.049.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	1.138.679	0,15
EUR 60.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,50% 15/9/2027	57.274	0,01			5.048.148	0,64
EUR 153.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/9/2026 (Zero Coupon)	147.054	0,02	International			
EUR 1.355.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/4/2027 (Zero Coupon)	1.286.451	0,16	EUR 100.000	Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd 4,25% 11/6/2036	103.018	0,01
EUR 2.230.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,75% 1/10/2027	2.264.208	0,29			103.018	0,01
EUR 3.057.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,375% 4/10/2029^	3.071.276	0,39	Irlande			
EUR 4.078.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 3,25% 24/3/2031^	4.295.888	0,54	EUR 280.897	Dilosk Rmbs '9 A' RegS FRN 25/1/2063	280.790	0,04
EUR 4.507.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,50% 15/10/2031	4.553.107	0,57	EUR 357.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	374.675	0,05
EUR 4.728.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,875% 31/3/2032^	4.882.085	0,61	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan '2024-2B' FRN 18/10/2034	99.979	0,01
EUR 421.000	NRW Bank 0,10% 9/7/2035	321.690	0,04	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 B' RegS FRN 18/2/2034	100.249	0,01
EUR 316.000	NRW Bank RegS 0,875% 10/11/2025	311.235	0,04	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 C' RegS FRN 18/2/2034	101.136	0,01
EUR 2.177.000	NRW Bank RegS 0,25% 26/1/2032	1.855.784	0,23	EUR 147.957	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	137.600	0,02
EUR 2.426.000	NRW Bank RegS 0,50% 17/6/2041	1.653.101	0,21	EUR 1.700.000	Ireland Government Bond RegS 2,40% 15/5/2030	1.721.318	0,22
EUR 100.000	Red & Black Auto Germany '10 C' UG RegS FRN 15/9/2032	101.156	0,01	EUR 3.210.000	Ireland Government Bond RegS 0,40% 15/5/2035	2.606.038	0,33
EUR 38.923	Red & Black Auto Germany '8 C' UG RegS FRN 15/9/2030	38.889	0,01	EUR 300.000	Ireland Government Bond RegS 1,70% 15/5/2037	273.123	0,03
EUR 100.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	107.172	0,01	EUR 631.000	Ireland Government Bond RegS 3,00% 18/10/2043	668.033	0,08
EUR 1.128.000	State of Hesse RegS 25/4/2025 (Zero Coupon)	1.115.457	0,14	EUR 700.000	Ireland Government Bond RegS 1,50% 15/5/2050^	556.297	0,07
EUR 776.000	State of Lower Saxony RegS 0,125% 7/3/2025	770.374	0,10	GBP 211.000	Last Mile Logistics CMBS '2023-1X B' UK DAC RegS FRN 17/8/2033	254.557	0,03
EUR 1.159.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,60% 4/6/2041	809.364	0,10	GBP 182.000	Last Mile Logistics CMBS '2023-1X C' UK DAC RegS FRN 17/8/2033	219.625	0,03
EUR 64.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,375% 2/9/2050	34.124	0,00	EUR 564.565	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X A' RegS FRN 17/8/2033	562.379	0,07
EUR 630.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,50% 15/1/2052	341.069	0,04	EUR 144.333	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X C' RegS FRN 17/8/2033	143.034	0,02
EUR 3.135.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 2,90% 15/1/2053^	3.065.811	0,39	EUR 98.186	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X D' RegS FRN 17/8/2033	97.351	0,01
EUR 1.300.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	1.309.880	0,16	EUR 1.100.000	Linde Plc RegS 3,50% 4/6/2034	1.143.461	0,14
EUR 600.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	606.876	0,08	EUR 1.200.000	Linde Plc RegS 1,625% 31/3/2035	1.041.240	0,13
				EUR 200.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 18/12/2032	204.298	0,03
				EUR 100.000	Lt Autorahoitus IV DAC 'B' RegS FRN 18/7/2033	101.686	0,01
				GBP 308.000	Stark Financing '2023-1X B' DAC RegS FRN 17/8/2033	372.431	0,05

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Irlande suite				Italie suite			
GBP 185.607	Taurus '2021-UK4X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	222.963	0,03	EUR 6.666.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,15% 1/10/2039	7.083.892	0,89
GBP 67.139	Taurus '2021-UK4X D' DAC RegS FRN 17/8/2031	81.049	0,01	EUR 20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 5,00% 1/9/2040	23.252	0,00
EUR 559.000	Thunder Logistics '2024-1X A' RegS FRN 17/11/2036	559.084	0,07	EUR 995.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,45% 1/9/2043	1.088.460	0,14
EUR 849.806	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	845.557	0,11	EUR 4.185.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2044	4.774.583	0,60
EUR 1.100.000	Vodafone International Financing DAC RegS 3,375% 1/8/2033	1.122.484	0,14	EUR 1.045.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	1.155.582	0,15
		13.890.437	1,75	EUR 590.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	652.434	0,08
Italie				EUR 6.005.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,30% 1/10/2054	6.371.065	0,80
EUR 110.696	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	110.386	0,01	EUR 2.369.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 3,00% 4/9/2031	2.397.404	0,30
EUR 34.485	Autoflorence '2 C' Srl RegS FRN 24/12/2044	34.404	0,01	EUR 856.384	Quarzo Srl '2023-1 A2' RegS FRN 15/12/2039	858.867	0,11
EUR 34.485	Autoflorence '2 D' Srl RegS FRN 24/12/2044	34.667	0,01	EUR 52.066	Red & Black Auto Italy '1 D' Srl RegS FRN 28/12/2031	52.369	0,01
EUR 83.377	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	84.806	0,01	EUR 400.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,50% 17/1/2031	410.148	0,05
EUR 3.900.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	3.926.052	0,49			81.417.936	10,25
EUR 199.523	Cassia '2022-1X B' Srl RegS FRN 22/5/2034	199.138	0,03	Japon			
EUR 1.300.000	Credit Agricole Italia SpA RegS 0,125% 15/3/2033*	1.041.703	0,13	EUR 2.500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc RegS FRN 5/9/2032	2.562.300	0,32
EUR 700.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	656.642	0,08			2.562.300	0,32
EUR 100.000	Golden Bar Securitisation Srl '2023-2 C' RegS FRN 22/9/2043	102.335	0,01	Jersey			
EUR 1.188.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 3,625% 30/6/2028*	1.229.188	0,16	GBP 240.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd '2024-1X A2' 6,172% 28/5/2039	293.180	0,04
EUR 2.950.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,65% 1/12/2027	2.973.983	0,38			293.180	0,04
EUR 2.340.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,40% 1/4/2028	2.411.417	0,30	Lettonie			
EUR 2.501.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 0,50% 15/7/2028	2.335.559	0,29	EUR 350.000	Latvia Government International Bond RegS 3,50% 17/1/2028	360.896	0,04
EUR 3.965.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,80% 1/8/2028	4.145.764	0,52	EUR 450.000	Latvia Government International Bond RegS 3,00% 24/1/2032*	450.382	0,06
EUR 1.638.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2028	1.770.514	0,22			811.278	0,10
EUR 8.537.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,10% 1/2/2029	9.049.305	1,14	Lituanie			
EUR 3.545.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,35% 1/7/2029	3.655.320	0,46	EUR 1.078.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 3/7/2031	1.113.509	0,14
EUR 2.605.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,00% 1/10/2029	2.643.293	0,33	EUR 1.325.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 13/2/2034	1.358.251	0,17
EUR 450.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,35% 1/4/2030	420.426	0,05			2.471.760	0,31
EUR 459.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,50% 15/2/2031	475.611	0,06	Luxembourg			
EUR 1.082.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/10/2031	1.159.980	0,15	EUR 292.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	289.946	0,04
EUR 1.268.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,15% 15/11/2031	1.283.787	0,16	EUR 168.000	European Financial Stability Facility RegS 0,20% 28/4/2025*	166.297	0,02
EUR 1.750.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,40% 1/5/2033	1.925.193	0,24	EUR 3.653.000	European Financial Stability Facility RegS 15/10/2025 (Zero Coupon)	3.577.894	0,45
EUR 3.940.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,20% 1/3/2034	4.267.611	0,54	EUR 687.000	European Financial Stability Facility RegS 0,40% 31/5/2026	668.520	0,08
EUR 9.419.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/4/2035*	10.092.270	1,27	EUR 5.725.000	European Financial Stability Facility RegS 0,75% 3/5/2027	5.528.690	0,70
EUR 489.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,05% 30/10/2037	520.526	0,07				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Luxembourg suite				Pays-Bas suite			
EUR 74.000	European Financial Stability Facility RegS 0,875% 10/4/2035	61.920	0,01	EUR 425.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	432.272	0,05
EUR 124.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038^	130.681	0,02	EUR 1.025.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	1.042.640	0,13
EUR 15.000	European Financial Stability Facility RegS 1,20% 17/2/2045	11.022	0,00	EUR 475.056	Dutch Property Finance '2021-2 A' BV RegS FRN 28/4/2059	475.330	0,06
EUR 1.360.000	European Financial Stability Facility RegS 1,80% 10/7/2048	1.094.379	0,14	EUR 207.000	Dutch Property Finance '2021-2 B' BV RegS FRN 28/4/2059	205.739	0,03
EUR 500.000	Golden Ray SA '1 A2' RegS FRN 27/12/2057	499.656	0,06	EUR 120.000	Dutch Property Finance '2021-2 C' BV RegS FRN 28/4/2059	119.109	0,02
EUR 142.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	157.316	0,02	EUR 591.628	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	594.372	0,08
EUR 1.200.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026	1.201.356	0,15	EUR 901.000	EnBW International Finance BV RegS 4,30% 23/5/2034	963.061	0,12
EUR 1.102.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	833.762	0,10	EUR 1.400.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	1.429.246	0,18
EUR 120.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	82.453	0,01	EUR 1.375.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	1.427.580	0,18
EUR 2.022.000	Nestle Finance International Ltd RegS 14/6/2026 (Zero Coupon)	1.950.543	0,25	EUR 150.000	Enel Finance International NV RegS 1,50% 21/7/2025	148.793	0,02
EUR 700.000	SC Germany SA Compartment Leasing '2023-1 B' RegS FRN 14/12/2032	702.128	0,09	EUR 500.000	Enel Finance International NV RegS 0,75% 17/6/2030	444.845	0,06
EUR 188.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,00% 2/3/2033	194.682	0,02	EUR 600.000	Hill FL '2024-2FLA' RegS FRN 18/10/2032	601.158	0,08
EUR 422.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,875% 1/3/2034^	433.305	0,05	EUR 100.000	Hill FL BV '2024-1FL C' RegS FRN 18/2/2032	101.300	0,01
EUR 220.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,625% 23/10/2034	220.719	0,03	EUR 2.000.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	1.784.280	0,22
EUR 172.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,25% 2/3/2043^	177.943	0,02	EUR 1.400.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	1.425.088	0,18
		17.983.212	2,26	EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 24/8/2033	511.870	0,06
Macédoine				EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 15/8/2034	516.845	0,07
EUR 3.229.000	North Macedonia Government International Bond RegS 1,625% 10/3/2028	2.920.227	0,37	EUR 800.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	825.728	0,10
		2.920.227	0,37	EUR 800.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2035	819.936	0,10
Pays-Bas				EUR 1.100.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	1.133.825	0,14
EUR 1.800.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	1.872.648	0,24	EUR 3.760.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2026 (Zero Coupon)^	3.672.956	0,46
EUR 600.000	Achmea Bank NV RegS 3,00% 31/1/2030	611.730	0,08	EUR 1.314.050	Netherlands Government Bond RegS 0,75% 15/7/2027	1.273.170	0,16
EUR 94.811	Aurorus '2023-1 B' BV RegS FRN 13/8/2049	94.940	0,01	EUR 155.904	Netherlands Government Bond RegS 5,50% 15/1/2028	172.174	0,02
EUR 94.811	Aurorus '2023-1 D' BV RegS FRN 13/8/2049	95.855	0,01	EUR 1.660.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2029 (Zero Coupon)	1.525.557	0,19
EUR 755.000	BNG Bank NV RegS 0,125% 19/4/2033	614.895	0,08	EUR 1.125.000	Netherlands Government Bond RegS 0,25% 15/7/2029	1.035.585	0,13
EUR 700.000	BNG Bank NV RegS 0,805% 28/6/2049	433.076	0,05	EUR 3.316.335	Netherlands Government Bond RegS 15/7/2030 (Zero Coupon)	2.947.028	0,37
EUR 300.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 0,875% 8/2/2028	286.626	0,04	EUR 2.011.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2033	2.045.267	0,26
EUR 1.200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	1.262.856	0,16	EUR 1.458.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2034	1.478.645	0,19
EUR 2.400.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027 (traded in Supranational)	2.381.688	0,30	EUR 1.655.000	Netherlands Government Bond RegS 2,00% 15/1/2054^	1.501.366	0,19
EUR 200.000	de Volksbank NV RegS 4,875% 7/3/2030	215.154	0,03	EUR 950.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	983.564	0,12
EUR 5.600.000	de Volksbank NV RegS 3,625% 21/10/2031	5.702.648	0,72	EUR 623.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	650.985	0,08
				EUR 1.300.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	1.384.981	0,17

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Pays-Bas suite				Portugal suite			
EUR 1.100.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	1.199.385	0,15	EUR 400.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	389.392	0,05
EUR 174.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028	180.489	0,02	EUR 900.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	911.781	0,11
EUR 819.000	TenneT Holding BV RegS 2,125% 17/11/2029	791.604	0,10	EUR 500.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	525.415	0,07
EUR 600.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031	521.496	0,07	EUR 2.000.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 2,875% 15/10/2025	2.009.500	0,25
EUR 145.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	117.182	0,01	EUR 1.671.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 2,875% 20/10/2034	1.715.866	0,22
EUR 200.000	TenneT Holding BV RegS 2,375% 17/5/2033	188.958	0,02	EUR 2.153.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,625% 12/6/2054	2.338.158	0,29
EUR 972.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	881.254	0,11	EUR 201.719	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' RegS FRN 23/9/2038	198.290	0,03
EUR 305.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	337.763	0,04	EUR 87.357	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	86.056	0,01
EUR 196.000	Unilever Finance Netherlands BV RegS 3,50% 15/2/2037	204.120	0,03	EUR 131.036	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 C' RegS FRN 28/10/2040	128.649	0,02
EUR 1.129.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	1.191.061	0,15			9.908.011	1,25
EUR 959.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	997.724	0,13	Roumanie			
EUR 300.000	Volkswagen International Finance NV RegS FRN (Perpetual)	336.723	0,04	EUR 1.171.000	Romanian Government International Bond RegS 5,375% 22/3/2031^	1.180.514	0,15
		54.194.170	6,82	EUR 525.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032	520.078	0,06
Nouvelle-Zélande				EUR 1.407.000	Romanian Government International Bond RegS 2,00% 14/4/2033	1.081.885	0,14
EUR 382.000	ASB Bank Ltd RegS 0,25% 21/5/2031	326.606	0,04	EUR 2.279.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033^	2.387.253	0,30
EUR 575.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	592.083	0,08	EUR 1.251.000	Romanian Government International Bond RegS 3,75% 7/2/2034	1.087.588	0,14
EUR 600.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	578.394	0,07	EUR 1.575.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037^	1.528.734	0,19
		1.497.083	0,19			7.786.052	0,98
Norvège				Slovaquie			
EUR 214.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	215.802	0,03	EUR 250.000	Slovakia Government Bond RegS 3,00% 6/11/2031	253.340	0,03
EUR 609.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	581.431	0,08	EUR 675.000	Slovakia Government Bond RegS 1,00% 14/5/2032	593.224	0,08
EUR 5.475.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030	5.493.177	0,69	EUR 1.066.890	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043^	1.117.050	0,14
EUR 1.113.000	DNB Boligkredit AS RegS 0,01% 21/1/2031	953.974	0,12	EUR 350.000	Slovakia Government Bond RegS 2,00% 17/10/2047	269.386	0,03
EUR 725.000	Eika Boligkredit AS RegS 2,50% 22/9/2028	726.443	0,09			2.233.000	0,28
EUR 3.923.000	SpareBank 1 Boligkredit AS RegS 0,01% 22/9/2027	3.671.967	0,46	Slovénie			
EUR 330.000	Telenor ASA RegS 2,50% 22/5/2025^	329.376	0,04	EUR 1.665.000	Slovenia Government Bond RegS 3,00% 10/3/2034^	1.684.539	0,21
		11.972.170	1,51	EUR 710.000	Slovenia Government Bond RegS 0,488% 20/10/2050^	379.239	0,05
Pologne						2.063.778	0,26
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 3,125% 22/10/2031	301.263	0,04	Espagne			
EUR 725.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 2,75% 25/5/2032^	707.876	0,09	EUR 142.459	Autonomia Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	141.990	0,02
EUR 225.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 3,875% 22/10/2039	227.964	0,03	EUR 35.615	Autonomia Spain '2021-SP D' FT RegS FRN 31/1/2039	35.553	0,00
		1.237.103	0,16	EUR 35.615	Autonomia Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	35.436	0,00
Portugal							
EUR 33.324	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 C' RegS FRN 25/1/2035	33.409	0,00				
EUR 133.294	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 D' RegS FRN 25/1/2035	134.535	0,02				
EUR 1.400.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,375% 19/4/2028^	1.436.960	0,18				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Espagne suite				Supranational suite			
EUR 35.615	Autonoria Spain '2021-SP F' FT RegS FRN 31/1/2039	35.411	0,00	EUR 900.000	European Investment Bank RegS 1,50% 15/6/2032	842.868	0,11
EUR 82.912	Autonoria Spain '2023-SP C' FT RegS FRN 30/9/2041	83.941	0,01	EUR 336.000	European Investment Bank RegS 3,00% 15/7/2033	347.962	0,04
EUR 82.912	Autonoria Spain '2023-SP D' FT RegS FRN 30/9/2041	84.643	0,01	EUR 5.518.000	European Investment Bank RegS 2,625% 4/9/2034	5.529.091	0,70
EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 0,125% 10/2/2028	370.968	0,05	EUR 67.000	European Investment Bank RegS 0,25% 15/6/2040	45.444	0,01
EUR 1.000.000	Banco de Sabadell SA RegS 2,75% 15/4/2030*	1.009.520	0,13	EUR 70.000	European Investment Bank RegS 1,00% 14/11/2042	51.528	0,01
EUR 1.400.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	1.407.448	0,18	EUR 172.254	European Stability Mechanism RegS 14/3/2025 (Zero Coupon)	170.874	0,02
EUR 100.000	Bbva Consumer Auto '2024-1 C' RegS FRN 19/3/2038	100.380	0,01	EUR 114.000	European Stability Mechanism RegS 0,75% 15/3/2027	110.253	0,01
EUR 500.000	CaixaBank SA RegS FRN 16/5/2027	512.750	0,07	EUR 8.200.000	European Union RegS 0,80% 4/7/2025	8.113.408	1,02
EUR 900.000	CaixaBank SA RegS 4,25% 6/9/2030	964.881	0,12	EUR 7.606.000	European Union RegS 2,75% 4/2/2033	7.719.101	0,97
EUR 1.500.000	Iberdrola Finanzas SA RegS FRN 25/1/2030*	1.545.330	0,19	EUR 559.000	European Union RegS 4/7/2035 (Zero Coupon)	420.295	0,05
EUR 2.475.000	Spain Government Bond 2,80% 31/5/2026	2.494.998	0,31	EUR 4.729.000	European Union RegS 0,40% 4/2/2037	3.608.700	0,45
EUR 11.945.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	11.398.158	1,44	EUR 2.371.000	European Union RegS 3,375% 4/11/2042	2.491.067	0,31
EUR 160.000	Spain Government Bond RegS 1,25% 31/10/2030	149.462	0,02	EUR 2.550.000	European Union RegS 2,625% 4/2/2048	2.376.371	0,30
EUR 435.000	Spain Government Bond RegS 3,15% 30/4/2033	450.482	0,06	EUR 3.822.000	European Union RegS 3,25% 4/2/2050	3.930.086	0,49
EUR 4.281.000	Spain Government Bond RegS 3,55% 31/10/2033	4.556.397	0,57	EUR 2.701.855	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	2.645.089	0,33
EUR 2.315.000	Spain Government Bond RegS 3,25% 30/4/2034	2.405.377	0,30	EUR 6.311.722	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	6.581.233	0,83
EUR 9.824.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 31/10/2034	10.357.050	1,30			49.187.729	6,19
EUR 3.595.000	Spain Government Bond RegS 3,90% 30/7/2039	3.916.393	0,49	Suède			
EUR 432.000	Spain Government Bond RegS 4,90% 30/7/2040	523.774	0,07	EUR 2.749.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,125% 3/11/2026	2.623.013	0,33
EUR 68.000	Spain Government Bond RegS 4,70% 30/7/2041	81.176	0,01	EUR 3.208.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	3.264.204	0,41
EUR 400.000	Spain Government Bond RegS 1,00% 30/7/2042	282.300	0,04	EUR 2.845.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	2.760.646	0,35
EUR 4.214.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2043	4.305.865	0,54			8.647.863	1,09
EUR 425.000	Spain Government Bond RegS 5,15% 31/10/2044	541.038	0,07	Suisse			
EUR 1.035.000	Spain Government Bond RegS 1,90% 31/10/2052	761.377	0,10	EUR 1.700.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS FRN 3/9/2032	1.757.715	0,22
EUR 3.468.000	Spain Government Bond RegS 4,00% 31/10/2054	3.815.112	0,48	EUR 1.223.000	UBS AG RegS 0,50% 31/3/2031	1.050.533	0,13
EUR 1.061.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2066	1.055.101	0,13	EUR 390.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	446.648	0,06
EUR 500.000	Telefonica Emisiones SA RegS 4,055% 24/1/2036	527.270	0,07	EUR 1.100.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	1.196.525	0,15
		53.949.581	6,79	EUR 1.543.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	1.516.198	0,19
Supranational				EUR 1.191.000	UBS Group AG RegS 0,625% 18/1/2033	969.081	0,12
EUR 400.000	African Development Bank 0,50% 21/3/2029	370.706	0,05	EUR 2.527.000	UBS Switzerland AG RegS 2,583% 23/9/2027	2.538.043	0,32
EUR 433.000	European Investment Bank 0,10% 15/10/2026	417.053	0,05	EUR 1.318.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	1.360.057	0,17
EUR 1.828.000	European Investment Bank 0,20% 17/3/2036	1.391.126	0,17	EUR 200.000	Zuercher Kantonalbank RegS FRN 13/4/2028	195.416	0,03
EUR 168.000	European Investment Bank 0,50% 13/11/2037	126.595	0,02			11.030.216	1,39
EUR 2.324.000	European Investment Bank 1,50% 15/11/2047	1.801.216	0,23	Royaume-Uni			
EUR 45.000	European Investment Bank RegS 0,375% 15/5/2026	43.845	0,01	EUR 751.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	818.485	0,10
EUR 56.000	European Investment Bank RegS 0,875% 14/1/2028	53.818	0,01	EUR 1.382.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	1.440.832	0,18
				EUR 369.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	400.675	0,05

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Royaume-Uni suite				Royaume-Uni suite			
GBP 529.974	Atlas Funding '2023-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2061	641.503	0,08	EUR 206.000	GlaxoSmithKline Capital Plc RegS 1,375% 2/12/2024	206.000	0,03
GBP 197.000	Atlas Funding '2023-1 B' Plc RegS FRN 20/1/2061	240.034	0,03	GBP 389.000	Harben Finance '2017-1RX B' RegS FRN 28/9/2055	465.629	0,06
GBP 100.000	Atlas Funding '2023-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2061	122.553	0,02	GBP 181.000	Harben Finance '2017-1RX C' RegS FRN 28/9/2055	216.535	0,03
EUR 875.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	923.020	0,12	GBP 179.000	Harben Finance '2017-1RX D' RegS FRN 28/9/2055	213.002	0,03
GBP 100.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	120.527	0,02	GBP 129.000	Hermitage '2023-1 B' Plc RegS FRN 21/9/2033	157.633	0,02
GBP 271.000	Braccan Mortgage Funding '2024-1 X' Plc RegS FRN 15/2/2067	326.775	0,04	GBP 100.000	Hops Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/11/2054	122.413	0,02
EUR 130.000	British Telecommunications Plc RegS 4,25% 6/1/2033	139.565	0,02	GBP 100.000	Hops Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/11/2054	122.562	0,02
EUR 119.000	British Telecommunications Plc RegS 3,875% 20/1/2034	123.831	0,02	GBP 147.672	Hops Hill No 3 Plc 'C' RegS FRN 21/12/2055	180.988	0,02
EUR 600.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033*	609.654	0,08	EUR 5.472.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	5.956.546	0,75
GBP 100.000	Canada Square Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 17/6/2058	120.336	0,01	EUR 1.100.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	1.136.003	0,14
GBP 115.000	Canada Square Funding '6 C' Plc RegS FRN 17/1/2059	137.834	0,02	EUR 800.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	809.784	0,10
GBP 130.000	Canada Square Funding '6 D' Plc RegS FRN 17/1/2059	154.569	0,02	GBP 602.701	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X AR' FRN 20/7/2055	727.332	0,09
GBP 115.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation '2024-1 C' Plc RegS FRN 20/8/2031	138.728	0,02	GBP 400.000	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X BR' FRN 20/7/2055	487.870	0,06
GBP 1.000.000	Citadel '2024-1 A' Plc RegS FRN 28/4/2060	1.204.252	0,15	GBP 130.000	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X CR' FRN 20/7/2055	158.836	0,02
EUR 4.400.000	Diageo Finance Plc RegS 2,375% 20/5/2026	4.394.280	0,55	GBP 100.000	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X DR' FRN 20/7/2055	122.551	0,02
GBP 100.000	East One '2024-1 B' Plc RegS FRN 27/12/2055	121.750	0,02	GBP 454.080	Lanark Master Issuer '2024-1X 1A' Plc FRN 22/12/2069	546.097	0,07
GBP 118.000	East One '2024-1 C' Plc RegS FRN 27/12/2055	142.733	0,02	GBP 100.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 C' Plc RegS FRN 20/7/2058	119.272	0,01
GBP 496.600	Economic Master Issuer '2021-1X A' Plc RegS FRN 25/6/2073	596.109	0,07	GBP 381.000	London Cards '2 A' Plc RegS FRN 28/3/2034	462.788	0,06
GBP 462.292	Elstree Funding No '4 A' Plc RegS FRN 21/10/2055	559.391	0,07	GBP 205.957	London Wall Mortgage Capital '2024-1 B' Plc RegS FRN 15/5/2057	248.644	0,03
GBP 159.046	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	190.937	0,02	GBP 153.124	London Wall Mortgage Capital '2024-1 C' Plc RegS FRN 15/5/2057	184.882	0,02
GBP 461.564	Exmoor Funding Plc '2024-1 A' Plc RegS FRN 25/3/2094	556.207	0,07	EUR 850.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032*	879.572	0,11
GBP 149.549	Finsbury Square '2021-1GRX AGRN' Plc RegS FRN 16/12/2067	179.736	0,02	GBP 100.000	Mortimer BTL '2021-1 C' Plc RegS FRN 23/6/2053	119.994	0,01
GBP 272.000	Finsbury Square '2021-1GRX B' Plc RegS FRN 16/12/2067	327.129	0,04	GBP 215.000	Mortimer Btl '2023-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2056	261.604	0,03
GBP 233.000	Finsbury Square '2021-1GRX C' Plc RegS FRN 16/12/2067	279.873	0,04	GBP 100.000	Mortimer Btl '2023-1 D' Plc RegS FRN 22/12/2056	123.210	0,02
GBP 217.000	Finsbury Square '2021-2X B' Plc RegS FRN 16/12/2071	261.400	0,03	EUR 598.000	National Grid Plc RegS 0,25% 1/9/2028	544.312	0,07
GBP 109.000	Finsbury Square '2021-2X C' Plc RegS FRN 16/12/2071	131.069	0,02	EUR 1.605.000	Nationwide Building Society RegS 1,25% 3/3/2025*	1.597.408	0,20
GBP 100.000	Finsbury Square '2021-2X D' Plc RegS FRN 16/12/2071	119.218	0,01	EUR 4.000.000	Nationwide Building Society RegS 4,50% 1/11/2026	4.136.680	0,52
GBP 321.000	Gemgarto '2023-1 B' Plc FRN 16/12/2073	388.955	0,05	EUR 2.550.000	Nationwide Building Society RegS 3,625% 15/3/2028*	2.645.090	0,33
GBP 100.000	Gemgarto '2023-1 C' Plc FRN 16/12/2073	121.433	0,02	EUR 2.400.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032*	2.480.832	0,31
GBP 100.000	Gemgarto '2023-1 D' Plc FRN 16/12/2073	121.380	0,02	EUR 538.000	Nationwide Building Society RegS 3,309% 2/5/2034	565.379	0,07
GBP 100.000	Gemgarto '2023-1 E' Plc FRN 16/12/2073	122.727	0,02	GBP 534.000	NewDay Funding '2024-1X A' RegS FRN 15/3/2032	645.817	0,08
				GBP 106.000	NewDay Funding Master Issuer '2023-1X B' Plc RegS FRN 15/11/2031	130.214	0,02

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Royaume-Uni suite				Royaume-Uni suite			
GBP 100.000	NewDay Funding Master Issuer '2023-1X C' Plc RegS FRN 15/11/2031	124.485	0,02	GBP 100.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'D' RegS FRN 14/6/2055	122.600	0,02
GBP 271.000	Newday Partnership Master Issuer '2023-1X B' Plc RegS FRN 15/7/2031	333.802	0,04	GBP 100.000	Twin Bridges '2023-2 D' Plc RegS FRN 15/5/2056	124.315	0,02
GBP 281.000	Oat Hill '3 B' Plc RegS FRN 29/5/2046	341.902	0,04			59.809.411	7,53
GBP 144.000	Oat Hill '3 C' Plc RegS FRN 29/5/2046	177.489	0,02	États-Unis			
GBP 212.573	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	257.094	0,03	EUR 608.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034	659.529	0,08
GBP 636.000	PCL Funding IX '2024-1 A' Plc FRN 16/7/2029	765.951	0,10	EUR 2.107.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/8/2028	1.988.460	0,25
GBP 802.000	PCL Funding VIII Plc 'A' RegS FRN 15/5/2028	969.409	0,12	EUR 645.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	670.154	0,08
GBP 148.000	PCL Funding VIII Plc 'B' RegS FRN 15/5/2028	181.324	0,02	EUR 663.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	686.921	0,09
GBP 400.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	482.843	0,06	EUR 600.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	617.076	0,08
GBP 366.000	Polaris '2022-1 B' Plc RegS FRN 23/10/2059	441.399	0,06	EUR 2.090.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	2.228.901	0,28
GBP 136.000	Polaris '2022-1 D' Plc RegS FRN 23/10/2059	164.211	0,02	EUR 1.275.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	1.323.692	0,17
GBP 298.000	Polaris '2022-1 E' Plc RegS FRN 23/10/2059	358.600	0,04	EUR 897.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	934.880	0,12
GBP 100.000	Polaris '2023-1 D' Plc RegS FRN 23/2/2061	124.065	0,02	EUR 1.164.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	1.273.649	0,16
EUR 1.518.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	1.564.557	0,20	EUR 200.000	Morgan Stanley 1,875% 27/4/2027	197.058	0,02
EUR 8.322.000	SSE Plc RegS 0,875% 6/9/2025	8.213.648	1,03	EUR 500.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	441.725	0,06
GBP 100.000	Stanlington '2 E' Plc RegS FRN 12/6/2045	119.050	0,01	EUR 610.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	636.858	0,08
GBP 100.000	Stratton Mortgage Funding Plc '2024-2X C' RegS FRN 28/6/2050	119.802	0,01	EUR 235.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049	170.521	0,02
GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	120.224	0,01	EUR 400.000	T-Mobile USA Inc 3,85% 8/5/2036	418.840	0,05
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2021-2 D' Plc RegS FRN 20/11/2063	120.462	0,01	EUR 543.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	609.473	0,08
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X C' Plc RegS FRN 20/12/2024	119.957	0,01	EUR 1.280.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19/9/2035	1.027.200	0,13
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1X C' Plc RegS FRN 20/10/2064	121.543	0,02	EUR 1.450.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 22/7/2032	1.507.290	0,19
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2024-1X D' Plc FRN 20/1/2066	122.758	0,02			15.392.227	1,94
GBP 100.000	Twin Bridges '2021-2 D' Plc RegS FRN 12/9/2055	119.063	0,01	Total des obligations		746.467.899	93,96
GBP 407.283	Twin Bridges '2022-1 A' Plc RegS FRN 12/12/2055	489.953	0,06	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		746.467.899	93,96
GBP 263.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 12/12/2055	315.578	0,04	Organismes de placement collectif			
GBP 100.000	Twin Bridges '2022-1 D' Plc RegS FRN 12/12/2055	118.460	0,01	Irlande			
GBP 100.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'C' RegS FRN 14/6/2055	121.888	0,02	358.327	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	37.764.888	4,75
						37.764.888	4,75
				Total des organismes de placement collectif		37.764.888	4,75
				Portefeuille de titres à la valeur de marché		784.232.787	98,71
				Autres éléments de l'actif net		10.206.103	1,29
				Total de l'actif net (EUR)		794.438.890	100,00
				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				^ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCILS	EUR 20.221.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	(3.715)	(3.677)
CCILS	EUR 20.004.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	7.814	7.932
CCIRS	EUR 5.075.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2044	198.649	203.851
CCIRS	EUR 4.690.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	341.964	323.224
CCIRS	EUR 566.000	Fund receives Fixed 2,685% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2044	45.610	43.665
CCIRS	KRW 2.529.930.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	16.441	16.449
CCIRS	KRW 5.276.160.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2026	38.586	38.596
CCIRS	KRW 2.529.930.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	19.610	19.614
CCIRS	EUR 2.460.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2074	(235.595)	(233.743)
CCIRS	EUR 2.650.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	(319.454)	(306.166)
CCIRS	EUR 600.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,292%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	(40.065)	(42.484)
CCIRS	EUR 321.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,323%	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2064	(46.151)	(44.505)
CCIRS	EUR 1.455.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	(171.530)	(168.899)
CCIRS	EUR 900.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(99.319)	(96.523)
CCIRS	EUR 1.765.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,531%	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2050	(159.311)	(158.620)
CCIRS	EUR 4.200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,704%	Bank of America Merrill Lynch	2/12/2030	(144.641)	(141.361)
CCIRS	EUR 3.800.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,725%	Bank of America Merrill Lynch	23/7/2029	(103.708)	(103.666)
CCIRS	EUR 1.550.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2031	(62.019)	(63.824)
CCIRS	EUR 1.321.750	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2031	(53.571)	(55.070)
CCIRS	EUR 700.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,319%	Bank of America Merrill Lynch	17/1/2029	(33.488)	(33.481)
IRS	BRL 2.070.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(27.860)	(27.860)
Total					(831.753)	(826.548)

CCILS : Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
427	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Décembre 2024	51.154.600
125	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Décembre 2024	15.337.500
163	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Décembre 2024	17.563.250
6	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	839.640

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(235)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	31.668.600 (622.840)
122	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Décembre 2024	13.059.490 6.730
273	EUR	EURO-OAT Futures December 2024	Décembre 2024	34.556.340 185.999
172	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	Mars 2025	19.847.763 246.132
Total				834.862

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	301.820	AUD	490.000	Natwest Markets	17/1/2025	(243)
EUR	3.146.274	AUD	5.130.000	Westpac	17/1/2025	(16.138)
EUR	406.440	GBP	340.000	Barclays Bank	17/1/2025	(1.573)
EUR	1.316.757	GBP	1.100.000	HSBC	17/1/2025	(3.286)
EUR	22.101.773	GBP	18.570.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(182.952)
EUR	272.548	GBP	230.000	Societe Generale	17/1/2025	(3.461)
EUR	95.218	GBP	80.000	UBS	17/1/2025	(785)
EUR	2.847.745	USD	3.120.000	UBS	17/1/2025	(103.220)
GBP	703.000	EUR	840.643	JPMorgan Chase	17/1/2025	2.985
GBP	790.000	EUR	944.727	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	3.304
MXN	13.400.000	USD	672.246	BNP Paribas	18/12/2024	(14.801)
NOK	70.100.000	SEK	66.880.658	Morgan Stanley	18/12/2024	188.057
SEK	34.966.979	NOK	36.070.000	BNP Paribas	18/12/2024	(48.658)
SEK	32.865.105	NOK	34.030.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(56.706)
USD	520.000	EUR	481.539	HSBC	17/1/2025	10.288
USD	700.000	EUR	644.864	JPMorgan Chase	17/1/2025	17.211
USD	673.347	MXN	13.400.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	15.844
Total						(194.134)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	52,06
Finance	26,76
Organismes de placement collectif	4,75
Services aux collectivités	3,75
Biens de consommation non cyclique	3,16
Titres hypothécaires	3,00
Titres adossés à des actifs	1,56
Communications	1,18
Valeurs industrielles	1,05
Biens de consommation cyclique	0,73
Matériaux de base	0,71
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,71
Autres éléments de l'actif net	1,29
100,00	

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Finlande suite			
				EUR 1.140.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034	1.180.972	0,48
				EUR 455.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	471.125	0,19
				EUR 520.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 12/11/2029^	463.996	0,19
				EUR 813.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	804.463	0,32
						4.900.765	1,97
OBLIGATIONS				France			
	Australie			EUR 200.000	Air Liquide Finance SA RegS 2,875% 16/9/2032	200.138	0,08
EUR 300.000	Transurban Finance Co Pty Ltd RegS 4,225% 26/4/2033	320.943	0,13	EUR 600.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	588.042	0,24
		320.943	0,13	EUR 1.200.000	AXA SA RegS FRN 7/10/2041	1.045.572	0,42
	Autriche			EUR 600.000	AXA SA RegS FRN 11/7/2043	664.638	0,27
EUR 600.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	652.926	0,26	EUR 2.900.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	3.061.820	1,23
EUR 200.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 0,375% 3/9/2027	186.632	0,08	EUR 700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,125% 18/9/2030	743.904	0,30
EUR 400.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 31/12/2099	376.088	0,15	EUR 2.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,75% 10/11/2031	2.273.439	0,92
		1.215.646	0,49	EUR 1.000.000	BNP Paribas SA RegS FRN 10/1/2032	1.040.740	0,42
	Belgique			EUR 200.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	208.896	0,08
EUR 296.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 2,00% 17/3/2028	290.397	0,12	EUR 700.000	BPCE SA RegS FRN 2/3/2030	739.319	0,30
EUR 712.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 1,65% 28/3/2031	663.142	0,27	EUR 1.300.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/1/2033^	1.395.043	0,56
EUR 100.000	Elia Transmission Belgium SA RegS 1,375% 7/4/2027	97.003	0,04	EUR 2.100.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	2.179.758	0,88
EUR 2.000.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	2.013.200	0,81	EUR 1.200.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama RegS 3,375% 24/9/2028	1.200.552	0,48
EUR 1.200.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	1.174.512	0,47	EUR 500.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 2,625% 10/8/2032 (traded in Supranational)	483.560	0,19
EUR 300.000	KBC Group NV RegS FRN 1/3/2027	290.766	0,12	EUR 100.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,625% 8/4/2034	102.789	0,04
EUR 900.000	KBC Group NV RegS FRN 23/11/2027	927.549	0,37	EUR 1.200.000	Cofiroute SA RegS 0,375% 7/2/2025	1.193.712	0,48
EUR 600.000	KBC Group NV RegS FRN 7/12/2031	572.184	0,23	EUR 600.000	Cofiroute SA RegS 1,00% 19/5/2031	535.110	0,22
EUR 1.390.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	1.456.206	0,59	EUR 5.400.000	Credit Agricole SA RegS FRN 5/6/2030	5.344.002	2,15
		7.484.959	3,02	EUR 800.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	858.032	0,35
	Canada			EUR 1.175.000	Crown European Holdings SACA RegS 4,50% 15/1/2030	1.208.053	0,49
EUR 318.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 2/5/2025	318.472	0,13	EUR 900.000	Danone SA RegS 1/12/2025 (Zero Coupon)	876.987	0,35
EUR 1.200.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 22/9/2025	1.203.773	0,49	EUR 1.300.000	Danone SA RegS 0,571% 17/3/2027	1.249.911	0,50
EUR 900.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 12/12/2025	902.817	0,36	EUR 200.000	Danone SA RegS 3,706% 13/11/2029	208.770	0,08
EUR 1.568.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/1/2027	1.490.735	0,60	EUR 900.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	967.338	0,39
EUR 2.200.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	2.254.333	0,91	EUR 400.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	389.284	0,16
		6.170.130	2,49	EUR 200.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	216.110	0,09
	République tchèque			EUR 200.000	Engie SA RegS FRN (Perpetual)	197.788	0,08
EUR 900.000	Ceska sporitelna AS RegS FRN 3/7/2031	940.918	0,38	EUR 469.000	Firmenich Productions Participations SAS RegS 1,75% 30/4/2030	445.648	0,18
		940.918	0,38				
	Danemark						
EUR 1.800.000	Carlsberg Breweries A/S RegS 3,25% 12/10/2025	1.805.364	0,73				
EUR 1.200.000	Carlsberg Breweries A/S RegS 3,50% 26/11/2026	1.222.512	0,49				
EUR 1.786.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	1.736.421	0,70				
		4.764.297	1,92				
	Finlande						
EUR 800.000	Nordea Bank Abp RegS 0,50% 2/11/2028	732.040	0,29				
EUR 1.300.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 18/8/2031	1.248.169	0,50				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
France suite				Allemagne suite			
EUR 1.393.000	Forvia SE RegS 3,125% 15/6/2026	1.375.727	0,55	EUR 1.230.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	1.306.125	0,53
EUR 700.000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR RegS FRN 21/4/2042	604.450	0,24	EUR 700.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	742.672	0,30
EUR 600.000	ICADE RegS 1,00% 19/1/2030	527.634	0,21	EUR 400.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	372.996	0,15
EUR 1.300.000	La Banque Postale SA RegS 0,25% 12/7/2026	1.249.586	0,50	EUR 2.200.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS FRN 23/4/2075	2.186.712	0,88
EUR 700.000	La Banque Postale SA RegS FRN 26/1/2031*	682.451	0,28	EUR 1.400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	1.474.578	0,59
EUR 500.000	La Banque Postale SA RegS FRN 1/4/2031	499.930	0,20	USD 1.400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	1.303.080	0,53
EUR 400.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	335.324	0,14	EUR 1.000.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	1.103.740	0,45
EUR 500.000	Legrand SA RegS 3,50% 26/6/2034	517.985	0,21	EUR 643.000	Deutsche Telekom AG RegS 1,75% 25/3/2031	607.204	0,25
EUR 100.000	Orange SA RegS 1,875% 12/9/2030	95.345	0,04	EUR 450.000	E.ON SE RegS 3,375% 15/1/2031	462.308	0,19
EUR 600.000	Orange SA RegS FRN (Perpetual)	539.508	0,22	EUR 24.000	E.ON SE RegS 3,75% 15/1/2036	24.847	0,01
EUR 200.000	Orange SA RegS FRN (Perpetual)	185.982	0,07	EUR 200.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 5/8/2079	189.558	0,08
EUR 100.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	99.405	0,04	EUR 1.300.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 29/6/2080	1.268.956	0,51
EUR 1.344.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	1.376.081	0,55	EUR 500.000	Eurogrid GmbH RegS 3,279% 5/9/2031	505.985	0,20
EUR 200.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR RegS 3,75% 30/4/2044	204.620	0,08	EUR 1.435.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032	1.507.826	0,61
EUR 2.500.000	Schneider Electric SE RegS 1,00% 9/4/2027	2.419.925	0,98	EUR 1.052.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	1.116.656	0,45
EUR 600.000	Schneider Electric SE RegS 3,375% 3/9/2036	611.628	0,25	EUR 400.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,95% 19/7/2034	413.872	0,17
EUR 300.000	Societe Generale SA RegS FRN 13/11/2030	302.535	0,12	EUR 400.000	Merck KGaA RegS FRN 9/9/2080	388.500	0,16
EUR 800.000	Societe Generale SA RegS FRN 21/11/2031	856.240	0,35	EUR 44.000	RWE AG RegS 4,125% 13/2/2035	46.218	0,02
EUR 700.000	Societe Generale SA RegS 5,625% 2/6/2033	768.082	0,31	EUR 1.100.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	1.108.360	0,45
EUR 1.300.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	1.367.912	0,55	EUR 400.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	404.584	0,16
EUR 400.000	Veolia Environnement SA RegS 1,625% 17/9/2030	371.512	0,15	EUR 800.000	Vonovia SE RegS 0,625% 24/3/2031	678.232	0,27
EUR 400.000	Veolia Environnement SA RegS 0,80% 15/1/2032	342.256	0,14	EUR 800.000	Vonovia SE RegS 2,375% 25/3/2032	747.632	0,30
EUR 2.200.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	2.075.282	0,84	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 1,125% 14/9/2034	160.276	0,06
EUR 1.000.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	980.870	0,40	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 1,625% 7/10/2039	148.158	0,06
EUR 600.000	Verallia SA RegS 3,875% 4/11/2032	606.030	0,24	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 1,00% 28/1/2041	130.722	0,05
EUR 700.000	Vinci SA RegS 3,375% 17/10/2032	717.444	0,29	EUR 500.000	Vonovia SE RegS 1,50% 14/6/2041	351.230	0,14
EUR 968.000	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	897.173	0,36			19.868.119	8,01
EUR 100.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028*	98.858	0,04				
EUR 600.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029	612.678	0,25				
		50.941.408	20,53				
Allemagne				Grèce			
EUR 400.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	456.732	0,18	EUR 1.400.000	Eurobank SA RegS FRN 30/4/2031	1.497.958	0,61
EUR 400.000	Allianz SE RegS FRN 31/12/2099	327.688	0,13	EUR 1.700.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 19/11/2030	1.718.071	0,69
EUR 400.000	Bayer AG RegS 0,625% 12/7/2031	332.672	0,13	EUR 1.187.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	1.273.900	0,51
						4.489.929	1,81

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Islande				Luxembourg suite			
EUR 630.000	Arion Banki HF RegS 4,625% 21/11/2028	659.515	0,27	EUR 2.871.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099 [^]	2.682.461	1,08
		659.515	0,27			4.834.318	1,95
International				Pays-Bas			
EUR 100.000	Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd 4,25% 11/6/2036	103.018	0,04	EUR 800.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,375% 20/10/2028	843.120	0,34
		103.018	0,04	EUR 600.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	624.216	0,25
Irlande				EUR 1.200.000	ASML Holding NV RegS 1,625% 28/5/2027	1.176.840	0,47
EUR 1.300.000	Bank of Ireland Group Plc RegS FRN 11/8/2031 [^]	1.260.896	0,51	EUR 600.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	631.428	0,25
EUR 2.500.000	CRH SMW Finance DAC RegS 1,25% 5/11/2026	2.438.925	0,98	EUR 400.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	389.952	0,16
EUR 340.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	356.833	0,14	EUR 700.000	de Volksbank NV RegS 4,875% 7/3/2030	753.039	0,30
EUR 100.000	Linde Plc RegS 3,50% 4/6/2034	103.951	0,04	EUR 600.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	592.518	0,24
EUR 800.000	Linde Plc RegS 1,625% 31/3/2035	694.160	0,28	EUR 1.300.000	de Volksbank NV RegS 3,625% 21/10/2031	1.323.829	0,53
EUR 600.000	Linde Plc RegS 3,75% 4/6/2044	629.946	0,25	EUR 418.000	Digital Dutch Finco BV RegS 1,50% 15/3/2030	384.109	0,16
EUR 1.300.000	Vodafone International Financing DAC RegS 3,375% 1/8/2033	1.326.572	0,54	EUR 200.000	Digital Dutch Finco BV RegS 1,25% 1/2/2031	177.350	0,07
		6.811.283	2,74	EUR 275.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	279.705	0,11
Italie				EUR 575.000	DSV Finance BV RegS 2,875% 6/11/2026	578.513	0,23
EUR 232.000	ASTM SpA RegS 1,50% 25/1/2030	213.746	0,09	EUR 676.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	687.634	0,28
EUR 629.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	562.150	0,23	EUR 600.000	EDP Finance BV RegS 0,375% 16/9/2026 [^]	576.246	0,23
EUR 490.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 15/3/2029	510.188	0,20	EUR 1.025.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	1.046.412	0,42
EUR 2.050.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	2.063.694	0,83	EUR 306.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	317.701	0,13
EUR 1.000.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	938.060	0,38	EUR 1.300.000	Givaudan Finance Europe BV RegS 1,00% 22/4/2027	1.253.720	0,51
EUR 525.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	536.282	0,22	EUR 800.000	Iberdrola International BV RegS 1,125% 21/4/2026	785.104	0,32
EUR 200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,50% 17/1/2031	205.074	0,08	EUR 500.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	489.360	0,20
		5.029.194	2,03	EUR 200.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	199.892	0,08
Japon				EUR 1.837.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	1.850.520	0,75
EUR 1.400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc RegS FRN 5/9/2032	1.434.888	0,58	EUR 600.000	ING Groep NV RegS FRN 12/8/2029	618.648	0,25
EUR 100.000	SoftBank Group Corp RegS 3,375% 6/7/2029	95.763	0,04	EUR 1.900.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	1.695.066	0,68
		1.530.651	0,62	EUR 800.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	814.336	0,33
Luxembourg				EUR 900.000	ING Groep NV RegS FRN 13/11/2030	879.966	0,35
EUR 310.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 4,029% 7/6/2036	325.599	0,13	EUR 400.000	ING Groep NV RegS 2,50% 15/11/2030	387.988	0,16
EUR 163.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	117.481	0,05	EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 26/5/2031	492.965	0,20
EUR 272.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	301.338	0,12	EUR 600.000	ING Groep NV RegS FRN 9/6/2032	567.780	0,23
EUR 900.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026	901.017	0,36	EUR 1.200.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	1.238.592	0,50
EUR 449.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	339.709	0,14	EUR 3.100.000	Koninklijke KPN NV RegS 0,625% 9/4/2025	3.073.588	1,24
EUR 137.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 2/7/2049	98.002	0,04	EUR 733.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	755.540	0,30
EUR 100.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	68.711	0,03	EUR 100.000	MSD Netherlands Capital BV 3,75% 30/5/2054	103.894	0,04
				EUR 1.200.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2026	1.214.256	0,49

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Pays-Bas suite				Pologne			
EUR 890.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	921.444	0,37	EUR 775.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA RegS FRN 12/9/2027	778.255	0,31
EUR 200.000	Pluxee NV RegS 3,75% 4/9/2032	203.676	0,08			778.255	0,31
EUR 1.200.000	RELX Finance BV RegS 1,50% 13/5/2027	1.173.084	0,47	Portugal			
EUR 175.000	RELX Finance BV RegS 3,75% 12/6/2031	183.206	0,07	EUR 200.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 14/3/2082	190.494	0,08
EUR 625.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	653.075	0,26	EUR 500.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	506.545	0,20
EUR 700.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	745.759	0,30	EUR 1.100.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	1.155.913	0,47
EUR 1.100.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	1.199.385	0,48			1.852.952	0,75
EUR 200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 2,75% 9/9/2030	201.876	0,08	Roumanie			
EUR 400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 3,375% 24/8/2031	416.068	0,17	EUR 280.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036	272.825	0,11
EUR 500.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 3,375% 22/2/2037	512.290	0,21	EUR 835.000	Romanian Government International Bond RegS 4,625% 3/4/2049*	685.744	0,28
EUR 155.000	Sika Capital BV RegS 3,75% 3/5/2030	161.324	0,07			958.569	0,39
EUR 600.000	Telefonica Europe BV RegS FRN (Perpetual)*	586.770	0,24	Espagne			
EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	100.395	0,04	EUR 600.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 27/6/2034*	623.916	0,25
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 9/12/2027	93.429	0,04	EUR 900.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	904.788	0,36
EUR 110.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028	114.102	0,05	EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	176.052	0,07
EUR 500.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031	434.580	0,18	EUR 1.300.000	Iberdrola Finanzas SA RegS 0,875% 16/6/2025	1.286.285	0,52
EUR 105.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	84.856	0,03	EUR 100.000	Iberdrola Finanzas SA RegS 3,625% 13/7/2033	104.164	0,04
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 2,375% 17/5/2033	94.479	0,04	EUR 200.000	Iberdrola Finanzas SA RegS FRN 31/12/2099	188.338	0,08
EUR 166.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	150.502	0,06			3.283.543	1,32
EUR 223.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	246.955	0,10	Supranational			
EUR 450.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	445.774	0,18	EUR 1.200.000	European Investment Bank RegS 3,50% 15/4/2027	1.237.212	0,50
EUR 172.000	Unilever Finance Netherlands BV RegS 3,50% 15/2/2037	179.126	0,07			1.237.212	0,50
EUR 313.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	330.206	0,13	Suède			
EUR 944.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	982.119	0,40	EUR 390.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	411.134	0,17
EUR 129.000	Wolters Kluwer NV RegS 1,50% 22/3/2027	126.109	0,05	EUR 800.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,50% 18/2/2030	708.784	0,28
		37.144.416	14,97	EUR 1.333.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	1.356.354	0,55
Nouvelle-Zélande				EUR 180.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	174.663	0,07
EUR 912.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	939.096	0,38			2.650.935	1,07
		939.096	0,38	Suisse			
Norvège				EUR 1.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS FRN 3/9/2032	1.033.950	0,42
EUR 1.823.000	DNB Bank ASA RegS FRN 23/2/2029	1.678.619	0,67	EUR 1.032.000	UBS AG RegS 0,50% 31/3/2031	886.468	0,36
EUR 280.000	DNB Bank ASA RegS FRN 14/3/2029	291.547	0,12	EUR 669.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	766.172	0,31
EUR 1.725.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030	1.730.727	0,70	EUR 2.500.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	2.719.375	1,09
		3.700.893	1,49	EUR 1.311.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	1.288.228	0,52
						6.694.193	2,70
				Royaume-Uni			
				EUR 922.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	1.004.851	0,40

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Royaume-Uni suite				États-Unis suite			
EUR 1.107.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	1.154.125	0,47	EUR 489.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	506.643	0,20
EUR 266.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	288.833	0,12	EUR 350.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	359.961	0,14
EUR 745.000	AstraZeneca Plc RegS 3,75% 3/3/2032	786.273	0,32	EUR 1.300.000	Citigroup Inc RegS FRN 14/5/2032	1.344.447	0,54
GBP 700.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	843.508	0,34	EUR 2.210.000	Coca-Cola Co 1,875% 22/9/2026	2.189.889	0,88
EUR 1.300.000	Barclays Plc RegS FRN 22/3/2031	1.263.223	0,51	EUR 800.000	Coca-Cola Co 1,00% 9/3/2041	579.080	0,23
EUR 830.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	875.550	0,35	USD 1.325.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	1.283.138	0,52
EUR 100.000	British Telecommunications Plc RegS 3,875% 20/1/2034	104.060	0,04	EUR 705.000	Digital Euro Finco LLC RegS 1,125% 9/4/2028	662.814	0,27
EUR 100.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	101.609	0,04	EUR 850.000	Equinix Europe Corp LLC 3,625% 22/11/2034	861.637	0,35
EUR 986.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	1.024.010	0,41	EUR 654.000	General Mills Inc 1,50% 27/4/2027*	636.558	0,26
EUR 1.926.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030*	2.047.434	0,83	EUR 430.000	General Mills Inc 3,65% 23/10/2030	445.557	0,18
EUR 2.384.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	2.595.103	1,05	EUR 1.042.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	1.111.251	0,45
EUR 675.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	697.093	0,28	EUR 713.000	International Business Machines Corp 0,30% 11/2/2028	663.374	0,27
EUR 500.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	506.115	0,20	EUR 1.100.000	International Business Machines Corp 1,75% 31/1/2031	1.031.118	0,42
EUR 388.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032	401.499	0,16	EUR 175.000	International Business Machines Corp 3,625% 6/2/2031	182.042	0,07
EUR 881.000	Nationwide Building Society RegS 1,25% 3/3/2025	876.833	0,35	EUR 1.240.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	1.287.356	0,52
EUR 910.000	Nationwide Building Society RegS 4,50% 1/11/2026	941.095	0,38	EUR 400.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 25/7/2031	360.096	0,14
EUR 1.127.000	Nationwide Building Society RegS 3,625% 15/3/2028	1.169.026	0,47	EUR 1.172.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	1.221.494	0,49
EUR 1.000.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	1.033.680	0,42	EUR 490.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	536.158	0,22
EUR 244.000	Ngg Finance Plc FRN 5/9/2082	234.096	0,09	EUR 200.000	MMS USA Holdings Inc RegS 1,75% 13/6/2031	186.772	0,08
EUR 1.200.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/12/2079	1.199.304	0,48	EUR 500.000	Morgan Stanley FRN 26/10/2029	457.215	0,18
EUR 500.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	455.005	0,18	EUR 2.607.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	2.303.154	0,93
EUR 1.098.000	SSE Plc RegS 1,25% 16/4/2025*	1.090.347	0,44	EUR 1.720.000	Morgan Stanley FRN 7/5/2032	1.706.274	0,69
EUR 893.000	SSE Plc RegS 0,875% 6/9/2025	881.373	0,36	EUR 600.000	Morgan Stanley FRN 21/3/2035	630.096	0,25
EUR 470.000	SSE Plc RegS 1,75% 16/4/2030	443.642	0,18	EUR 577.000	National Grid North America Inc RegS 0,41% 20/1/2026	562.281	0,23
EUR 274.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	275.332	0,11	EUR 119.000	National Grid North America Inc RegS 1,054% 20/1/2031	105.253	0,04
EUR 153.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 10/5/2031	165.809	0,07	EUR 485.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	506.355	0,20
EUR 240.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc RegS 4,25% 27/2/2031	253.728	0,10	EUR 615.000	PepsiCo Inc 0,75% 14/10/2033	515.948	0,21
		22.712.556	9,15	EUR 200.000	Prologis Euro Finance LLC 4,625% 23/5/2033	217.952	0,09
États-Unis				EUR 1.480.000	Prologis Euro Finance LLC 4,00% 5/5/2034	1.543.744	0,62
EUR 1.300.000	American Tower Corp 0,40% 15/2/2027	1.237.262	0,50	EUR 407.000	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 6/2/2035	324.094	0,13
EUR 613.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030	541.628	0,22	EUR 500.000	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 16/2/2041	339.765	0,14
EUR 500.000	Astrazeneca Finance LLC RegS 3,278% 5/8/2033	510.180	0,21	EUR 1.323.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	1.497.438	0,60
EUR 1.108.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034	1.201.905	0,48	EUR 2.078.000	RELX Capital Inc 1,30% 12/5/2025	2.062.851	0,83
EUR 390.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/5/2032	345.536	0,14	EUR 526.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049	381.676	0,15
EUR 579.000	Baxter International Inc 1,30% 15/5/2029	539.810	0,22	EUR 600.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049	435.372	0,18
EUR 463.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	481.056	0,19				
EUR 500.000	Booking Holdings Inc 4,125% 12/5/2033	535.240	0,22				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
États-Unis suite				Organismes de placement collectif			
EUR 552.000	Unilever Capital Corp RegS 3,40% 6/6/2033	573.423	0,23	Irlande			
EUR 298.000	Verizon Communications Inc 0,75% 22/3/2032	253.968	0,10	65.913	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)-	6.946.716	2,80
EUR 400.000	Verizon Communications Inc 1,30% 18/5/2033	345.420	0,14			6.946.716	2,80
EUR 579.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	649.879	0,26	Total des organismes de placement collectif		6.946.716	2,80
EUR 605.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19/9/2035	485.513	0,20	Portefeuille de titres à la valeur de marché		245.807.941	99,08
EUR 100.000	Verizon Communications Inc 3,75% 28/2/2036	103.839	0,04	Autres éléments de l'actif net		2.278.665	0,92
				Total de l'actif net (EUR)		248.086.606	100,00
		36.843.512	14,85				
Total des obligations		238.861.225	96,28	^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		238.861.225	96,28	- Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	USD 3.108.000	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(10.037)	74.199
CCCDs	EUR 1.040.088	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	717	21.485
CCCDs	EUR 4.356.595	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(12.142)	26.033
CCCDs	EUR 9.246.540	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2025	(79.608)	310.593
CCCDs	EUR 829.370	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(740)	70.772
CCILS	EUR 3.138.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	(577)	(571)
CCILS	EUR 3.105.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	1.213	1.231
CCIRS	EUR 2.399.698	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,265%	Bank of America Merrill Lynch	8/4/2064	(292.240)	(298.570)
CDS	EUR 1.200.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(15.550)	14.910
CDS	EUR 1.200.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AXA SA	BNP Paribas	20/12/2029	2.255	8.414
CDS	EUR 750.000	Fund receives default protection on Holcim Finance Luxembourg SA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/12/2029	(4.959)	(12.260)
CDS	EUR 635.000	Fund receives default protection on Barclays Plc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(1.522)	3.975
Total					(413.190)	220.211

CCCDs: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

				Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	
Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration		
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME					
289	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Décembre 2024	34.622.200	227.663
9	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	1.259.460	54.153
(89)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	11.993.640	(212.283)
166	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Décembre 2024	17.769.470	54.167
21	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	Mars 2025	2.423.273	29.018
7	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	737.701	4.421
(5)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	543.810	(3.903)
(7)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	713.861	(3.094)
Total					150.142

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
		Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024	Morgan Stanley	EUR 0,68	18/12/2024	(144.341)	19.395
84.400.000	Put						
Total						(144.341)	19.395

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(84.400.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/12/2024	21.690	(35.196)
(84.400.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,77	18/12/2024	86.556	(11.686)
Total						108.246	(46.882)

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	59.858	GBP	50.000	Barclays Bank	17/1/2025	(144)
EUR	654.595	GBP	550.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(5.427)

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	59.250	GBP	50.000	Societe Generale	17/1/2025	(752)
EUR	310.855	GBP	260.000	Standard Chartered Bank	17/1/2025	(1.155)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	55.221	USD	60.000	Natwest Markets	17/1/2025	(1.528)
EUR	560.532	USD	610.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(16.420)
EUR	2.827.043	USD	3.100.000	UBS	17/1/2025	(105.004)
MXN	4.100.000	USD	205.687	BNP Paribas	18/12/2024	(4.529)
NOK	21.700.000	SEK	20.703.428	Morgan Stanley	18/12/2024	58.215
SEK	10.566.678	NOK	10.900.000	BNP Paribas	18/12/2024	(14.704)
SEK	10.430.305	NOK	10.800.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(17.997)
USD	780.000	EUR	717.121	HSBC	17/1/2025	20.620
USD	206.024	MXN	4.100.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	4.848
						(83.977)
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
EUR	154.332	SEK	1.786.684	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(941)
SEK	27.393.880	EUR	2.369.895	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	10.811
						9.870
Total						(74.107)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	49,25
Biens de consommation non cyclique	15,37
Services aux collectivités	9,46
Communications	7,35
Valeurs industrielles	7,21
Biens de consommation cyclique	3,03
Organismes de placement collectif	2,80
Matériaux de base	2,49
Technologie	1,23
Gouvernement	0,89
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,08
Autres éléments de l'actif net	0,92
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé							
OBLIGATIONS							
Andorra				Chili			
EUR 800.000	Andorra International Bond RegS 1,25% 23/2/2027	771.488	0,61	EUR 300.000	Chile Government International Bond 3,875% 9/7/2031	307.074	0,24
		771.488	0,61			307.074	0,24
Australie				Chypre			
EUR 600.000	Commonwealth Bank of Australia RegS 0,75% 28/2/2028	568.062	0,45	EUR 1.376.000	Cyprus Government International Bond RegS 0,625% 3/12/2024^	1.376.000	1,10
AUD 289.061	Driver Australia '10 A' RegS FRN 21/2/2033	178.664	0,14	EUR 180.000	Cyprus Government International Bond RegS 9/2/2026 (Zero Coupon)	175.559	0,14
AUD 100.000	Driver Australia '10 B' RegS FRN 21/2/2033	61.762	0,05			1.551.559	1,24
AUD 500.000	La Trobe Financial Capital Markets Trust '2024-3 A1L' FRN 13/11/2055	309.220	0,25	République tchèque			
AUD 473.531	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	292.669	0,23	EUR 300.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS RegS 2,875% 25/3/2029	302.337	0,24
AUD 500.000	Pepper Residential Securities Trust '40A1 A' RegS FRN 12/11/2065	309.206	0,25			302.337	0,24
AUD 454.283	Resimac Bastille Trust Series '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	281.058	0,22	Danemark			
EUR 150.000	Toyota Finance Australia Ltd RegS 0,064% 13/1/2025	149.457	0,12	EUR 800.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	777.792	0,62
		2.150.098	1,71			777.792	0,62
Autriche				Finlande			
EUR 523.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	538.266	0,43	EUR 700.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 18/8/2031	672.091	0,54
		538.266	0,43	EUR 125.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	129.430	0,10
Belgique				EUR 1.000.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj RegS 2,625% 1/12/2025	1.001.790	0,80
EUR 200.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 1,65% 28/3/2031	186.276	0,15	EUR 500.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj RegS 3,50% 31/8/2026	509.895	0,41
EUR 700.000	Belfius Bank SA RegS 0,01% 15/10/2025	684.810	0,54	EUR 1.200.000	OP Mortgage Bank RegS 1,00% 5/10/2027	1.155.288	0,92
EUR 200.000	Belfius Bank SA RegS 3,875% 12/6/2028	207.710	0,17	EUR 520.000	OP Mortgage Bank RegS 3,125% 20/10/2028	533.234	0,42
EUR 200.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	201.320	0,16			4.001.728	3,19
EUR 1.300.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	1.272.388	1,01	France			
EUR 1.150.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2025	1.139.167	0,91	EUR 500.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	506.160	0,40
EUR 770.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2027	745.383	0,59	EUR 200.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	196.014	0,16
EUR 500.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2027 (Zero Coupon)	470.595	0,37	EUR 200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,75% 10/11/2031	216.518	0,17
EUR 141.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	147.716	0,12	EUR 400.000	BNP Paribas SA RegS FRN 4/6/2026	394.820	0,31
		5.055.365	4,02	EUR 500.000	BNP Paribas SA RegS FRN 30/5/2028	470.780	0,37
Canada				EUR 100.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	104.462	0,08
EUR 700.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 17/6/2026	701.014	0,56	EUR 200.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	208.896	0,17
EUR 1.400.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,125% 4/9/2026	1.341.461	1,07	EUR 200.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	207.596	0,16
EUR 100.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	102.470	0,08	EUR 300.000	BPCE SFH SA RegS 3,25% 12/4/2028	307.062	0,24
		2.144.945	1,71	EUR 1.000.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,125% 16/11/2027	1.019.130	0,81
				EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,625% 17/1/2029	208.096	0,17
				EUR 1.400.000	Cie de Financement Foncier SA RegS 3,125% 24/4/2027	1.422.904	1,13

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
France suite				Allemagne suite			
EUR 100.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	107.254	0,09	EUR 700.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS FRN 22/9/2026	682.521	0,54
EUR 400.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 23/7/2029	407.284	0,32	EUR 364.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,375% 4/10/2029	365.700	0,29
EUR 500.000	Engie SA RegS 3,75% 6/9/2027^	513.245	0,41	EUR 300.000	Merck KGaA RegS FRN 9/9/2080	291.375	0,23
EUR 200.000	Engie SA RegS FRN (Perpetual)	197.788	0,16	EUR 100.000	Red & Black Auto Germany '10 B' UG RegS FRN 15/9/2032	100.166	0,08
EUR 119.528	FCT Autonoria '2023-DE B' RegS FRN 26/1/2043	119.769	0,09	EUR 38.924	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	38.851	0,03
EUR 32.848	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	32.733	0,03	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 0,375% 16/6/2027	188.518	0,15
EUR 164.240	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	163.422	0,13			5.034.868	4,01
EUR 870.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2025 (Zero Coupon)	864.780	0,69	Grèce			
EUR 2.200.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/11/2025	2.172.478	1,73	EUR 105.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	113.976	0,09
EUR 6.205.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)	6.041.436	4,81			113.976	0,09
EUR 4.425.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2026	4.448.807	3,54	Irlande			
EUR 3.485.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2027 (Zero Coupon)	3.319.079	2,64	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan '2024-2B' FRN 18/10/2034	99.979	0,08
EUR 3.320.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2027	3.338.658	2,66	EUR 143.958	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	133.881	0,11
EUR 1.500.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028	1.426.500	1,14	EUR 540.000	Ireland Government Bond RegS 0,20% 15/5/2027	517.288	0,41
EUR 400.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 2,75% 30/10/2030	402.580	0,32	EUR 282.774	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X A' RegS FRN 17/8/2033	281.679	0,22
EUR 400.000	Orange SA RegS FRN (Perpetual)	371.964	0,30	EUR 100.000	Lt Autorahoitus IV DAC 'B' RegS FRN 18/7/2033	101.686	0,08
EUR 230.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	235.490	0,19	EUR 279.000	Thunder Logistics '2024-1X A' RegS FRN 17/11/2036	279.042	0,22
EUR 500.000	Societe Generale SA FRN 24/11/2030	487.120	0,39	EUR 499.886	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	497.386	0,40
EUR 500.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 2/12/2026	477.355	0,38	EUR 500.000	Vita Scientia '2022-1X B' RegS FRN 27/2/2033	489.000	0,39
EUR 500.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,125% 18/7/2029	447.940	0,36	EUR 200.000	Vodafone International Financing DAC RegS 3,375% 1/8/2033	204.088	0,16
EUR 300.000	Societe Nationale SNCF SACA RegS 3,125% 25/5/2034	299.847	0,24			2.604.029	2,07
EUR 1.000.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	943.310	0,75	Italie			
EUR 200.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	196.174	0,16	EUR 55.176	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	58.115	0,05
		32.277.451	25,70	EUR 650.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	654.342	0,52
Allemagne				EUR 310.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)^	307.393	0,25
EUR 300.000	Bayer AG RegS 0,625% 12/7/2031^	249.504	0,20	EUR 300.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	281.418	0,22
EUR 500.000	Bayer AG RegS 1,375% 6/7/2032	426.105	0,34	EUR 100.000	Golden Bar Securitisation Srl '2023-2 C' RegS FRN 22/9/2043	102.335	0,08
EUR 300.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS FRN 23/4/2075^	298.188	0,24	EUR 540.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS FRN 16/11/2025	542.770	0,43
EUR 100.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	99.270	0,08	EUR 237.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 3,625% 30/6/2028^	245.217	0,20
EUR 1.400.000	Deutsche Bank AG RegS 1,625% 20/1/2027	1.362.536	1,09	EUR 1.765.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,80% 15/4/2026	1.799.329	1,43
EUR 300.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 29/6/2080	292.836	0,23	EUR 1.760.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,45% 15/7/2027	1.807.802	1,44
EUR 665.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 1,875% 31/3/2028	639.298	0,51	EUR 397.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 3,00% 4/9/2031	401.760	0,32

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Italie suite				Pays-Bas suite			
EUR 100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,50% 17/1/2031	102.537	0,08	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	203.584	0,16
		6.303.018	5,02	EUR 300.000	ING Groep NV RegS FRN 14/11/2033	340.734	0,27
Jersey				EUR 175.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV RegS FRN 11/3/2026	175.306	0,14
EUR 660.000	Aptiv Plc 1,50% 10/3/2025	659.762	0,53	EUR 200.000	Lseg Netherlands BV RegS 2,75% 20/9/2027	200.556	0,16
		659.762	0,53	EUR 218.746	Netherlands Government Bond RegS 0,25% 15/7/2025^	215.819	0,17
Lettonie				EUR 1.025.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2027 (Zero Coupon)	983.487	0,78
EUR 50.000	Latvia Government International Bond RegS 3,875% 22/5/2029	52.070	0,04	EUR 400.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	426.148	0,34
		52.070	0,04	EUR 500.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099^	501.975	0,40
Lituanie				EUR 117.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028	121.363	0,10
EUR 187.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 3/7/2031	193.160	0,15	EUR 570.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	564.648	0,45
		193.160	0,15	EUR 345.000	Universal Music Group NV RegS 3,00% 30/6/2027	347.432	0,28
Luxembourg				EUR 275.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	290.117	0,23
EUR 821.000	DH Europe Finance II Sarl 0,20% 18/3/2026	796.255	0,63			9.427.641	7,51
EUR 300.000	Golden Ray SA '1 A2' RegS FRN 27/12/2057	299.793	0,24	Nouvelle-Zélande			
EUR 200.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026	200.226	0,16	EUR 120.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	123.565	0,10
EUR 225.000	Segro Capital Sarl RegS 1,25% 23/3/2026	220.669	0,18	EUR 230.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	221.718	0,17
EUR 51.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,625% 23/10/2034	51.167	0,04			345.283	0,27
		1.568.110	1,25	Norvège			
Pays-Bas				EUR 140.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	141.179	0,11
EUR 1.600.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 21/12/2026	1.640.832	1,31	EUR 254.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	242.501	0,19
EUR 94.811	Aurorus '2023-1 D' BV RegS FRN 13/8/2049	95.855	0,08	EUR 900.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030	902.988	0,72
EUR 200.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	197.506	0,16	EUR 225.000	Eika Boligkreditt AS RegS 2,50% 22/9/2028	225.448	0,18
EUR 100.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	101.711	0,08	EUR 731.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,50% 30/1/2025	727.937	0,58
EUR 140.972	Domi '2023-1 A' BV RegS FRN 15/2/2055	142.625	0,11			2.240.053	1,78
EUR 100.000	Domi '2023-1 B' BV RegS FRN 15/2/2055	101.443	0,08	Portugal			
EUR 250.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	254.302	0,20	EUR 500.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,375% 19/4/2028^	513.200	0,41
EUR 236.934	Dutch Property Finance '2021-2 A' BV RegS FRN 28/4/2059	237.071	0,19	EUR 300.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	292.044	0,23
EUR 373.181	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	374.912	0,30	EUR 100.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	101.309	0,08
EUR 250.000	EnBW International Finance BV RegS 3,00% 20/5/2029^	251.805	0,20	EUR 100.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	105.083	0,08
EUR 200.000	EnBW International Finance BV RegS 3,50% 22/7/2031	205.506	0,16	EUR 43.679	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	43.028	0,04
EUR 200.000	Hill FL '2024-2FLA' RegS FRN 18/10/2032	200.386	0,16			1.054.664	0,84
EUR 300.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	293.616	0,23	Roumanie			
EUR 300.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	299.838	0,24	EUR 200.000	Romanian Government International Bond RegS 5,375% 22/3/2031^	201.625	0,16
EUR 300.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	302.208	0,24	EUR 290.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032^	287.281	0,23
EUR 400.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	356.856	0,29	EUR 245.000	Romanian Government International Bond RegS 2,00% 14/4/2033	188.388	0,15

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Roumanie suite				Suisse suite			
EUR 220.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033	230.450	0,18	EUR 419.000	UBS Switzerland AG RegS 2,583% 23/9/2027	420.831	0,34
EUR 193.000	Romanian Government International Bond RegS 3,75% 7/2/2034	167.790	0,14	EUR 226.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	233.212	0,19
EUR 120.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037*	116.475	0,09			2.106.356	1,68
		1.192.009	0,95	Royaume-Uni			
Singapour				EUR 300.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	326.958	0,26
EUR 330.000	Standard Chartered Bank Singapore Ltd RegS 3,324% 28/5/2027	337.328	0,27	EUR 175.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	182.450	0,14
		337.328	0,27	GBP 127.905	Asimi Funding '2024-1 A' Plc RegS FRN 16/9/2031	153.977	0,12
Espagne				EUR 300.000	Barclays Plc RegS FRN 31/1/2027	300.438	0,24
EUR 300.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029	307.752	0,24	GBP 100.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	120.527	0,10
EUR 71.229	Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	70.995	0,06	EUR 100.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	101.609	0,08
EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	201.064	0,16	GBP 400.000	Citadel '2024-1 A' Plc RegS FRN 28/4/2060	481.701	0,38
EUR 600.000	CaixaBank SA RegS FRN 16/5/2027	615.300	0,49	EUR 700.000	Diageo Finance Plc RegS 2,375% 20/5/2026	699.090	0,56
EUR 100.000	Cellnex Finance Co SA RegS 1,50% 8/6/2028	95.243	0,08	GBP 500.000	Dowson '2022-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2029	602.090	0,48
EUR 5.266.000	Spain Government Bond 31/5/2025 (Zero Coupon)	5.196.699	4,14	EUR 185.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030*	196.664	0,16
EUR 3.150.000	Spain Government Bond 31/1/2026 (Zero Coupon)	3.067.974	2,44	GBP 435.087	East One '2024-1 A' Plc RegS FRN 27/12/2055	526.786	0,42
EUR 3.676.000	Spain Government Bond 2,80% 31/5/2026	3.705.702	2,95	GBP 58.615	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	70.368	0,06
EUR 1.100.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	1.049.642	0,83	GBP 230.286	Exmoor Funding Plc '2024-1 A' Plc RegS FRN 25/3/2094	277.505	0,22
EUR 1.265.000	Spain Government Bond 2,50% 31/5/2027	1.273.008	1,01	GBP 217.000	Finsbury Square '2021-2X B' Plc RegS FRN 16/12/2071	261.399	0,21
EUR 400.000	Spain Government Bond 31/1/2028 (Zero Coupon)	372.648	0,30	GBP 100.000	Hermitage '2023-1 B' Plc RegS FRN 21/9/2033	122.196	0,10
		15.956.027	12,70	EUR 500.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 15/6/2027	501.160	0,40
Supranational				EUR 350.000	Informa Plc RegS 3,25% 23/10/2030	352.853	0,28
EUR 1.000.000	African Development Bank 2,875% 23/3/2028	1.019.047	0,81	GBP 191.000	London Cards '2 A' Plc RegS FRN 28/3/2034	232.001	0,18
EUR 413.000	European Union RegS 3,00% 4/12/2034	424.845	0,34	EUR 1.300.000	Nationwide Building Society RegS 4,50% 1/11/2026	1.344.421	1,07
EUR 672.000	European Union RegS 3,25% 4/2/2050	691.004	0,55	EUR 400.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	413.472	0,33
EUR 152.000	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	148.806	0,12	EUR 612.000	NatWest Group Plc RegS FRN 2/3/2026	609.840	0,48
EUR 276.000	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	287.785	0,23	EUR 378.000	NatWest Markets Plc RegS 0,125% 12/11/2025	368.864	0,29
		2.571.487	2,05	GBP 267.000	NewDay Funding '2024-1X A' RegS FRN 15/3/2032	322.909	0,26
Suède				GBP 100.000	NewDay Funding Master Issuer '2023-1X C' Plc RegS FRN 15/11/2031	124.485	0,10
EUR 500.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 3,00% 15/9/2027	509.960	0,40	EUR 400.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/12/2079	399.768	0,32
EUR 150.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	152.628	0,12	GBP 212.573	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	257.094	0,20
EUR 800.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027*	776.280	0,62	GBP 500.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	603.554	0,48
EUR 150.000	Volvo Treasury AB RegS 1,625% 18/9/2025	148.626	0,12	GBP 100.000	Polaris '2023-2 C' Plc RegS FRN 27/9/2059	124.232	0,10
		1.587.494	1,26	EUR 264.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	272.097	0,22
Suisse				EUR 700.000	SSE Plc RegS 0,875% 6/9/2025	690.886	0,55
EUR 852.000	UBS Group AG RegS FRN 16/1/2026*	853.116	0,68	EUR 197.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	197.957	0,16
EUR 180.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	206.145	0,16				
EUR 400.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	393.052	0,31				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Royaume-Uni suite				États-Unis suite			
GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	120.224	0,09	EUR 601.000	National Grid North America Inc RegS 4,151% 12/9/2027	622.856	0,50
GBP 260.828	Together Asset Backed Securitisation '2023-1ST2X A' Plc RegS FRN 20/4/2065	316.136	0,25	EUR 300.000	National Grid North America Inc RegS 3,631% 3/9/2031	308.325	0,25
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1X D' Plc RegS FRN 20/10/2064	122.005	0,10	EUR 140.000	Verizon Communications Inc 0,375% 22/3/2029	126.740	0,10
GBP 100.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'C' RegS FRN 14/6/2055	121.888	0,10	EUR 165.000	Verizon Communications Inc 4,25% 31/10/2030	176.624	0,14
GBP 100.000	Twin Bridges '2023-2 D' Plc RegS FRN 15/5/2056	124.315	0,10			5.052.825	4,02
		12.043.919	9,59	Total des obligations		120.322.182	95,79
États-Unis				Organismes de placement collectif			
EUR 875.000	American Tower Corp 0,45% 15/1/2027	833.842	0,66	Irlande			
EUR 1.096.000	Bank of America Corp RegS FRN 22/9/2026	1.102.898	0,88	82.738	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)-	8.719.969	6,94
EUR 100.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	103.608	0,08			8.719.969	6,94
EUR 278.000	International Business Machines Corp 3,375% 6/2/2027	282.447	0,22	Total des organismes de placement collectif		8.719.969	6,94
EUR 100.000	John Deere Capital Corp RegS 3,45% 16/7/2032	103.507	0,08	Portefeuille de titres à la valeur de marché		129.042.151	102,73
EUR 700.000	Morgan Stanley FRN 19/3/2027	702.275	0,56	Autres éléments du passif net		(3.433.234)	(2,73)
EUR 700.000	Morgan Stanley 1,875% 27/4/2027	689.703	0,55	Total de l'actif net (EUR)		125.608.917	100,00
				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCILS	EUR 3.357.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	BNP Paribas	15/11/2025	(618)	(611)
CCILS	EUR 3.321.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	BNP Paribas	15/11/2026	1.297	1.317
CCIRS	EUR 835.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	BNP Paribas	13/9/2044	32.684	33.540
CCIRS	EUR 870.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	BNP Paribas	15/4/2044	63.435	59.959
CCIRS	KRW 556.660.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	BNP Paribas	17/9/2026	3.617	3.619
CCIRS	KRW 1.179.640.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	BNP Paribas	25/8/2026	8.626	8.629
CCIRS	KRW 556.660.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDCD	BNP Paribas	17/9/2026	4.315	4.316
CCIRS	EUR 405.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	BNP Paribas	13/9/2074	(38.787)	(38.482)
CCIRS	EUR 489.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	BNP Paribas	15/4/2064	(58.948)	(56.496)
CCIRS	EUR 250.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	BNP Paribas	5/10/2054	(29.472)	(29.020)
CCIRS	EUR 140.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	BNP Paribas	4/3/2053	(15.450)	(15.015)
CCIRS	EUR 305.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,531%	BNP Paribas	4/2/2050	(27.530)	(27.410)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	EUR 430.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,725%	BNP Paribas	23/7/2029	(11.735)	(11.731)
CCIRS	EUR 265.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	BNP Paribas	12/5/2031	(10.603)	(10.912)
CCIRS	EUR 225.250	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	BNP Paribas	21/6/2031	(9.130)	(9.385)
CCIRS	EUR 200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,319%	BNP Paribas	17/1/2029	(9.568)	(9.566)
IRS	BRL 340.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(4.576)	(4.576)
Total					(102.443)	(101.824)
CCILS : Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)						
CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)						
IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)						

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(54)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Décembre 2024	6.469.200 (55.517)
9	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Décembre 2024	1.104.300 32.982
116	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Décembre 2024	12.499.000 71.960
(7)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	979.580 (7.880)
(57)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	7.681.320 (156.640)
278	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Décembre 2024	29.758.510 64.690
28	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	Mars 2025	3.231.031 38.721
Total				(11.684)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	240.218	AUD	390.000	UBS	17/1/2025	(199)
EUR	1.165.287	AUD	1.900.000	Westpac	17/1/2025	(5.977)
EUR	131.139	GBP	110.000	Barclays Bank	17/1/2025	(865)
EUR	479.199	GBP	400.000	BNP Paribas	17/1/2025	(816)
EUR	5.046.392	GBP	4.240.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(41.774)
EUR	11.902	GBP	10.000	UBS	17/1/2025	(98)
EUR	45.597	USD	50.000	UBS	17/1/2025	(1.694)
EUR	89.955	ZAR	1.740.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(890)
GBP	379.000	EUR	453.206	JPMorgan Chase	17/1/2025	1.609
MXN	2.200.000	USD	110.369	BNP Paribas	18/12/2024	(2.430)
NOK	11.700.000	SEK	11.158.988	Barclays Bank	18/12/2024	31.708
SEK	5.516.000	NOK	5.690.000	BNP Paribas	18/12/2024	(7.676)
SEK	5.804.206	NOK	6.010.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(10.020)
USD	110.558	MXN	2.200.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	2.610
Total						(36.512)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	42,20
Finance	30,50
Organismes de placement collectif	6,94
Services aux collectivités	5,89
Titres hypothécaires	5,55
Titres adossés à des actifs	2,97
Biens de consommation non cyclique	2,87
Communications	1,97
Biens de consommation cyclique	1,95
Valeurs industrielles	1,27
Matériaux de base	0,40
Technologie	0,22
Portefeuille de titres à la valeur de marché	102,73
Autres éléments du passif net	(2,73)
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Estonie suite			
				EUR 1.800.000	Luminor Bank AS/Estonia RegS FRN 10/9/2028	1.820.754	0,56
						5.659.056	1,75
ACTIONS ORDINAIRES				Finlande			
	Autriche			EUR 1.150.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	1.190.756	0,37
11.079	BAWAG Group AG^	822.616	0,25			1.190.756	0,37
		822.616	0,25	France			
	France			EUR 4.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	4.751.100	1,47
9.903	BNP Paribas SA^	556.648	0,17	GBP 600.000	BNP Paribas SA RegS FRN 18/8/2029	746.550	0,23
44.498	Credit Agricole SA	561.787	0,18	EUR 2.900.000	BNP Paribas SA RegS FRN 10/1/2032	3.018.146	0,94
8.054	Societe Generale SA	201.068	0,06	EUR 300.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	313.344	0,10
		1.319.503	0,41	EUR 6.400.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama RegS 3,375% 24/9/2028	6.402.944	1,98
	Italie			EUR 3.340.000	Crown European Holdings SACA RegS 4,50% 15/1/2030	3.433.954	1,06
53.332	Intesa Sanpaolo SpA^	191.542	0,06	EUR 800.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	859.856	0,27
1.131	UniCredit SpA	40.863	0,01	GBP 600.000	Electricite de France SA RegS FRN 22/7/2049	692.378	0,22
		232.405	0,07	EUR 1.600.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	1.557.136	0,48
	Espagne			EUR 300.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	324.165	0,10
265.341	Banco Santander SA^	1.144.548	0,35	EUR 1.757.000	Forvia SE RegS 3,125% 15/6/2026	1.735.213	0,54
		1.144.548	0,35	EUR 3.100.000	La Banque Postale SA RegS FRN 26/1/2031	3.022.283	0,94
	Royaume-Uni			EUR 1.200.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	1.005.972	0,31
9.033	Barclays Plc^	28.476	0,01	EUR 2.200.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal RegS FRN 21/6/2052	1.854.468	0,57
337.563	Lloyds Banking Group Plc	215.385	0,07	EUR 1.644.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	1.683.242	0,52
		243.861	0,08	EUR 3.200.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	3.367.168	1,04
Total des actions ordinaires		3.762.933	1,16	EUR 400.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	399.192	0,12
OBLIGATIONS				EUR 2.000.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	1.876.880	0,58
	Australie			EUR 700.000	TotalEnergies SE RegS FRN (Perpetual)	627.403	0,20
AUD 400.000	QBE Insurance Group Ltd FRN 11/6/2035	249.518	0,08	EUR 400.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	392.348	0,12
AUD 300.000	Scentre Group Trust 1 5,90% 27/11/2034	187.289	0,06	EUR 2.400.000	Verallia SA RegS 3,875% 4/11/2032	2.424.120	0,75
		436.807	0,14	EUR 3.168.000	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	2.936.201	0,91
	Autriche			EUR 1.500.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029	1.531.695	0,47
EUR 4.000.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	4.352.840	1,35			44.955.758	13,92
USD 807.000	LD Celulose International GmbH RegS 7,95% 26/1/2032	778.646	0,24	Allemagne			
EUR 3.400.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 31/12/2099	3.196.748	0,99	EUR 1.959.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	2.080.243	0,65
		8.328.234	2,58	EUR 2.100.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	2.228.016	0,69
	Îles Vierges britanniques			EUR 700.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	652.743	0,20
USD 290.000	Fortune Star BVI Ltd RegS 8,50% 19/5/2028	275.407	0,08	EUR 3.000.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS FRN 23/4/2075	2.981.880	0,92
USD 400.000	Peak RE Bvi Holding Ltd RegS FRN 31/12/2099	375.521	0,12				
USD 400.000	Studio City Co Ltd RegS 7,00% 15/2/2027^	381.277	0,12				
USD 400.000	Studio City Finance Ltd RegS 6,50% 15/1/2028^	368.343	0,11				
		1.400.548	0,43				
	République tchèque						
EUR 5.600.000	Ceska sporitelna AS RegS FRN 3/7/2031	5.854.604	1,81				
EUR 4.500.000	EP Infrastructure AS RegS 1,816% 2/3/2031	3.883.252	1,20				
		9.737.856	3,01				
	Danemark						
EUR 1.831.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/1/2032	1.901.640	0,59				
		1.901.640	0,59				
	Estonie						
EUR 3.600.000	Luminor Bank AS/Estonia RegS FRN 8/6/2027	3.838.302	1,19				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Allemagne suite				Inde suite			
EUR 2.800.000	Commerzbank AG RegS FRN 31/3/2099	2.821.476	0,87	USD 300.000	REC Ltd RegS 5,625% 11/4/2028	288.573	0,09
EUR 1.700.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	1.790.559	0,56	USD 400.000	ReNew Pvt Ltd RegS 5,875% 5/3/2027	369.600	0,11
USD 6.800.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	6.329.248	1,96	USD 400.000	ReNew Wind Energy / ReNew Power Pvt Ltd RegS 4,50% 14/7/2028	349.943	0,11
EUR 2.000.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	2.207.480	0,68			2.156.215	0,67
EUR 2.675.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032	2.810.756	0,87	Indonésie			
EUR 3.600.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	3.821.256	1,18	USD 510.000	Pertamina Geothermal Energy PT RegS 5,15% 27/4/2028 [*]	484.679	0,15
EUR 700.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,95% 19/7/2034	724.276	0,23			484.679	0,15
EUR 1.825.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 4,125% 27/9/2032	1.854.492	0,58	International			
EUR 100.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	107.172	0,03	EUR 100.000	Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd 4,25% 11/6/2036	103.018	0,03
EUR 1.800.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	1.813.680	0,56			103.018	0,03
EUR 200.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 10/9/2030	202.882	0,06	Irlande			
EUR 800.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	809.168	0,25	EUR 461.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	483.824	0,15
EUR 1.900.000	Vonovia SE RegS 4,25% 10/4/2034	1.982.935	0,61	EUR 1.300.000	Linde Plc RegS 3,75% 4/6/2044	1.364.883	0,42
		35.218.262	10,90			1.848.707	0,57
Grèce				Italie			
EUR 3.700.000	Eurobank SA RegS FRN 24/9/2030	3.805.339	1,18	EUR 1.375.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	1.228.865	0,38
EUR 3.500.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 19/11/2030	3.537.205	1,09	EUR 1.350.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 15/3/2029	1.405.620	0,44
EUR 3.400.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	3.648.914	1,13	EUR 2.550.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 10/9/2030 [*]	2.635.705	0,82
		10.991.458	3,40	EUR 5.425.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	5.461.239	1,69
Hong Kong				EUR 3.183.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	2.985.845	0,93
USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,375% 5/4/2034	290.859	0,09	EUR 3.138.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	3.013.296	0,93
USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,40% 30/9/2054	280.515	0,09	EUR 1.500.000	Genertel SpA RegS FRN 14/12/2047	1.522.740	0,47
USD 290.000	Far East Horizon Ltd RegS 6,625% 16/4/2027	278.094	0,08	USD 1.700.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN (Perpetual) [*]	1.614.664	0,50
USD 300.000	Far East Horizon Ltd RegS 5,875% 5/3/2028	282.446	0,09	EUR 1.400.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	1.430.086	0,44
		1.131.914	0,35	GBP 430.000	Snam SpA RegS 5,75% 26/11/2036	527.669	0,16
Hongrie						21.825.729	6,76
EUR 2.800.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	2.786.504	0,86	Japon			
EUR 2.700.000	OTP Bank Nyrt RegS FRN 5/10/2027	2.811.807	0,87	USD 200.000	Rakuten Group Inc RegS 9,75% 15/4/2029	207.172	0,06
		5.598.311	1,73	EUR 362.000	SoftBank Group Corp RegS 3,375% 6/7/2029	346.662	0,11
Islande				USD 300.000	SoftBank Group Corp RegS 7,00% 8/7/2031 [*]	289.981	0,09
EUR 1.375.000	Arion Banki HF RegS 4,625% 21/11/2028	1.439.419	0,45			843.815	0,26
		1.439.419	0,45	Luxembourg			
Inde				EUR 3.400.000	Aroundtown SA RegS 0,375% 15/4/2027	3.154.146	0,98
USD 400.000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers RegS 7,50% 26/6/2033	388.360	0,12	EUR 2.795.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	2.014.468	0,62
USD 400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd RegS 7,11% 11/3/2032	381.729	0,12	EUR 758.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038 [*]	798.841	0,25
USD 400.000	Piramal Capital & Housing Finance Ltd RegS 7,80% 29/1/2028	378.010	0,12				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Luxembourg suite				Pays-Bas suite			
EUR 200.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	151.318	0,05	EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	80.815	0,02
EUR 1.400.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 15/12/2050	761.936	0,23	EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 2,375% 17/5/2033	94.479	0,03
EUR 100.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2024-2 C' RegS FRN 14/5/2038	99.965	0,03	EUR 166.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	150.502	0,05
EUR 6.735.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099 [^]	6.292.713	1,95	EUR 117.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	129.568	0,04
		13.273.387	4,11	EUR 3.200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	3.851.744	1,19
Maurice						43.447.060	13,45
USD 400.000	Diamond II Ltd RegS 7,95% 28/7/2026	382.404	0,12	Philippines			
USD 200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd RegS 5,50% 6/4/2025	188.262	0,06	USD 260.000	Philippine National Bank RegS 4,85% 23/10/2029	243.704	0,07
USD 400.000	India Clean Energy Holdings RegS 4,50% 18/4/2027	354.591	0,11	USD 400.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS 5,50% 18/1/2029	385.116	0,12
USD 328.400	India Cleantech Energy RegS 4,70% 10/8/2026	302.256	0,09	USD 500.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS FRN 31/12/2099 [^]	473.548	0,15
USD 373.320	India Green Power Holdings RegS 4,00% 22/2/2027	333.101	0,10			1.102.368	0,34
USD 400.000	Network i2i Ltd RegS FRN 31/12/2099	376.606	0,12	Pologne			
		1.937.220	0,60	EUR 2.850.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA RegS FRN 12/9/2027	2.861.970	0,89
Pays-Bas						2.861.970	0,89
EUR 800.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	832.288	0,26	Portugal			
EUR 2.900.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG RegS FRN (Perpetual)	2.908.062	0,90	EUR 1.500.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	1.460.220	0,45
EUR 7.800.000	Athora Netherlands NV RegS FRN 31/8/2032	7.955.142	2,46	EUR 500.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 14/3/2082	476.235	0,15
EUR 2.000.000	BP Capital Markets BV RegS 0,933% 4/12/2040	1.345.220	0,42	EUR 1.300.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	1.317.017	0,41
GBP 300.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,625% 23/5/2029	352.167	0,11	EUR 3.000.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	3.152.490	0,97
EUR 1.600.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN (Perpetual)	1.596.416	0,49	EUR 100.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' RegS FRN 27/10/2042	100.137	0,03
EUR 1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	974.880	0,30			6.506.099	2,01
EUR 2.900.000	de Volksbank NV RegS FRN (Perpetual)	2.989.929	0,93	Roumanie			
EUR 975.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	991.682	0,31	EUR 3.822.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036	3.724.061	1,16
EUR 2.925.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	2.986.104	0,92	EUR 990.000	Romanian Government International Bond RegS 4,625% 3/4/2049	813.038	0,25
EUR 1.975.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	2.050.524	0,63			4.537.099	1,41
USD 716.000	Greenko Dutch BV RegS 3,85% 29/3/2026 [^]	650.484	0,20	Singapour			
EUR 800.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	799.568	0,25	USD 400.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd RegS 9,50% 24/2/2027	394.962	0,12
EUR 100.000	IMCD NV RegS 4,875% 18/9/2028	105.655	0,03			394.962	0,12
EUR 2.475.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	2.493.216	0,77	Corée du Sud			
EUR 1.800.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	1.857.888	0,58	USD 200.000	Hana Bank RegS FRN (Perpetual) [^]	183.377	0,06
EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2035	512.460	0,16	USD 200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd RegS FRN 4/2/2032	182.528	0,05
EUR 2.000.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	2.001.580	0,62	AUD 300.000	Shinhan Bank Co Ltd RegS FRN 26/11/2029	185.701	0,06
EUR 2.800.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	3.052.980	0,95	USD 415.000	Shinhan Financial Group Co Ltd RegS FRN 31/12/2099 [^]	378.836	0,12
EUR 2.500.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	2.509.875	0,78	USD 300.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2027 [^]	286.674	0,09
EUR 200.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031	173.832	0,05	USD 200.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2029 [^]	192.764	0,06
				USD 400.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	377.654	0,12

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Corée du Sud suite				Royaume-Uni suite			
USD 200.000	Woori Card Co Ltd RegS 1,75% 23/3/2026	181.296	0,05	GBP 361.000	Dowson '2024-1 E' Plc RegS FRN 20/8/2031	436.283	0,13
		1.968.830	0,61	GBP 533.000	Dowson '2024-1 F' Plc RegS FRN 20/8/2031	641.204	0,20
Espagne				EUR 460.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	477.733	0,15
EUR 1.500.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 27/6/2034	1.559.790	0,48	EUR 3.400.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030^	3.614.370	1,12
EUR 400.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	352.104	0,11	USD 300.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	284.940	0,09
EUR 1.600.000	Banco Santander SA RegS FRN (Perpetual)	1.583.392	0,49	EUR 683.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	743.480	0,23
EUR 1.400.000	CaixaBank SA RegS FRN (Perpetual)	1.400.490	0,44	EUR 2.475.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	2.556.007	0,79
EUR 100.000	FTA Consumo Santander '7 B' RegS FRN 20/7/2038	100.099	0,03	EUR 1.250.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	1.265.287	0,39
		4.995.875	1,55	GBP 2.583.000	John Lewis Plc RegS 4,25% 18/12/2034	2.410.592	0,75
Supranational				GBP 130.000	M&G Plc RegS FRN 20/10/2051	151.568	0,05
EUR 430.000	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	420.966	0,13	EUR 500.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	516.840	0,16
EUR 741.392	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	773.049	0,24	USD 3.300.000	NatWest Group Plc FRN 31/12/2099	3.113.575	0,96
		1.194.015	0,37	GBP 100.000	Newday Funding Master Issuer '2024-3X C' Plc RegS FRN 15/11/2032	120.297	0,04
Suède				EUR 2.215.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/9/2082	2.125.093	0,66
EUR 900.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	948.771	0,29	GBP 100.000	UK Logistics '2024-2X B' RegS FRN 17/2/2035	120.658	0,04
		948.771	0,29	USD 300.000	Vedanta Resources Plc RegS 10,875% 17/9/2029^	290.278	0,09
Suisse						27.299.895	8,45
EUR 587.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	672.262	0,21	États-Unis			
GBP 556.000	UBS Group AG RegS FRN 15/11/2029	600.070	0,18	EUR 621.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	645.218	0,20
EUR 500.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	543.875	0,17	EUR 950.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	977.037	0,30
EUR 2.700.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	2.653.101	0,82	USD 1.580.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	1.530.082	0,47
		4.469.308	1,38	EUR 2.700.000	Equinix Europe Corp LLC 3,625% 22/11/2034	2.736.963	0,85
Thaïlande				EUR 1.013.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,445% 14/2/2030	1.046.763	0,33
USD 200.000	Krung Thai Bank PCL RegS FRN 31/12/2099	185.195	0,06	EUR 2.617.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	2.790.926	0,86
USD 500.000	Minor International PCL RegS FRN 31/12/2099	457.229	0,14	EUR 1.450.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	1.586.590	0,49
USD 400.000	Muangthai Capital PCL RegS 6,875% 30/9/2028^	382.511	0,12	EUR 3.400.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	3.003.730	0,93
		1.024.935	0,32	EUR 1.100.000	Morgan Stanley FRN 7/5/2032	1.091.222	0,34
Royaume-Uni				USD 3.565.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	2.211.231	0,69
EUR 1.000.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	1.089.860	0,34	EUR 745.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	777.802	0,24
EUR 1.501.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	1.564.898	0,48	EUR 470.000	Prologis Euro Finance LLC 4,00% 5/5/2034	490.243	0,15
GBP 2.300.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	2.771.525	0,86	EUR 640.000	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 6/2/2035	509.632	0,16
GBP 215.000	Barclays Plc RegS FRN 6/11/2029	274.285	0,08	EUR 2.580.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	2.920.173	0,90
EUR 1.275.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	1.344.972	0,42	GBP 834.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	973.618	0,30
USD 400.000	Biocon Biologics Global Plc RegS 6,67% 9/10/2029	365.566	0,11	EUR 344.000	T-Mobile USA Inc 3,85% 8/5/2036	360.203	0,11
EUR 200.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	203.218	0,06				
EUR 525.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	456.214	0,14				
EUR 250.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	240.845	0,07				
GBP 100.000	Dowson '2024-1 C' Plc RegS FRN 20/8/2031	120.307	0,04				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
États-Unis suite				Organismes de placement collectif			
EUR 2.100.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 22/7/2032	2.182.971	0,68	Irlande			
		25.834.404	8,00	74.762	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	7.879.375	2,44
Total des obligations		297.048.380	91,96			7.879.375	2,44
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				Total des organismes de placement collectif		7.879.375	2,44
Irlande				Portefeuille de titres à la valeur de marché		311.889.856	96,55
EUR 34.245	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	3.199.168	0,99	Autres éléments de l'actif net		11.140.207	3,45
		3.199.168	0,99	Total de l'actif net (EUR)		323.030.063	100,00
Total des Fonds négociés en bourse		3.199.168	0,99				
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		304.010.481	94,11	^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt. ^- Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	USD 11.113.000	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(35.887)	265.307
CCCDs	EUR 3.625.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(865)	(63.034)
CCCDs	EUR 11.441.084	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	5.718	236.338
CCCDs	EUR 23.779.558	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(70.814)	142.095
CCCDs	EUR 22.045.698	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2025	(189.803)	740.520
CCCDs	EUR 4.416.714	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	10.275	376.887
CCILS	EUR 3.431.000	Fund receives Fixed 1,956% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	518	525
CCILS	EUR 553.000	Fund receives Fixed 2,075% and pays Floating EUR 12 Month FRCPXTOB	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	9.734	14.706
CCILS	EUR 3.335.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,840%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	386	405
CCILS	EUR 556.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,059%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	(6.117)	(9.584)
CCIRS	EUR 921.000	Fund receives Fixed 1,470% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2054	5.661	3.461
CCIRS	EUR 442.800	Fund receives Fixed 2,285% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11/10/2029	4.754	4.153
CCIRS	EUR 944.700	Fund receives Fixed 2,300% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	68.206	73.152
CCIRS	EUR 1.321.892	Fund receives Fixed 2,393% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2033	23.494	26.562
CCIRS	EUR 1.860.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2044	72.805	74.712
CCIRS	EUR 300.072	Fund receives Fixed 2,497% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2044	13.671	15.123
CCIRS	EUR 600.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	43.748	41.351
CCIRS	EUR 1.761.108	Fund receives Fixed 2,788% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	26.138	52.903
CCIRS	GBP 379.062	Fund receives Fixed 3,893% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	3.127	110

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	EUR 421.194	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	122.561	124.728
CCIRS	EUR 556.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,920%	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2074	(5.462)	(2.121)
CCIRS	EUR 900.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2074	(86.193)	(85.516)
CCIRS	EUR 137.631	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,965%	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2074	(13.467)	(14.517)
CCIRS	EUR 230.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	(4.045)	(4.037)
CCIRS	EUR 330.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	(39.781)	(38.126)
CCIRS	EUR 6.637.522	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,265%	Bank of America Merrill Lynch	8/4/2064	(786.388)	(825.840)
CCIRS	EUR 952.070	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,330%	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	(70.955)	(75.175)
CCIRS	EUR 456.745	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,504%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2054	(49.775)	(53.290)
CCIRS	EUR 355.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,510%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(40.819)	(38.129)
CCIRS	EUR 331.792	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,511%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	(25.413)	(39.003)
CCIRS	EUR 806.764	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,180%	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2038	(91.370)	(91.353)
CCIRS	GBP 1.497.136	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,889%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	(1.092)	(1.928)
CDS	EUR 500.000	Fund receives default protection on Cie de Saint-Gobain SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	383	(14.322)
CDS	EUR 500.000	Fund receives default protection on Cie de Saint-Gobain SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	373	(14.322)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	867	(9.821)
CDS	EUR 900.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	1.741	(14.731)
CDS	EUR 1.600.000	Fund receives default protection on WPP Finance SA and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2029	(909)	(34.195)
CDS	EUR 1.500.000	Fund receives default protection on Barclays Plc and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	2.296	(24.002)
CDS	EUR 6.680.000	Fund receives default protection on Danske Bank A/S and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(8.344)	(184.992)
CDS	EUR 6.000.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(77.751)	74.549
CDS	EUR 6.000.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AXA SA	BNP Paribas	20/12/2029	11.275	42.072
CDS	EUR 2.550.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	BNP Paribas	20/12/2029	10.118	15.058
CDS	EUR 3.345.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Swiss Reinsurance Co Ltd	BNP Paribas	20/12/2029	(678)	83.593
CDS	EUR 2.540.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Zurich Insurance Co Ltd	BNP Paribas	20/12/2029	9.532	21.857
CDS	EUR 2.500.000	Fund receives default protection on Holcim Finance Luxembourg SA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/12/2029	(16.530)	(40.867)
CDS	USD 848.631	Fund receives default protection on Ford Motor Co and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(13.362)	(126.043)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	794	(17.304)
CDS	EUR 2.600.000	Fund receives default protection on Assicurazioni Generali SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(18.576)	7.035
CDS	EUR 415.000	Fund receives default protection on Barclays Plc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(995)	2.598

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	EUR 2.575.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(15.962)	(25.854)
CDS	EUR 1.000.000	Fund receives default protection on ArcelorMittal SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	291	(175.426)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	788	(17.304)
CDS	EUR 300.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	394	(8.652)
TRS	SEK (1.780.368)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(19.144)	(19.144)
TRS	EUR (981.167)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(5.741)	(5.741)
TRS	CHF (398.017)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(2.426)	(2.426)
TRS	GBP (996.697)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(21.025)	(21.025)
TRS	NOK (196.484)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(2.270)	(2.270)
Total					(1.272.311)	339.706

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS : Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:

CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)

EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)

GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)

NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)

SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(390)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Décembre 2024	46.722.000 (305.746)
3	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Décembre 2024	368.100 8.008
27	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	3.778.380 170.185
(473)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	63.741.480 (1.301.466)
(1.033)	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Décembre 2024	110.577.485 (308.511)
12	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures December 2024	Décembre 2024	573.480 (31.624)
79	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	Mars 2025	9.116.124 109.162
(7)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	737.701 (4.192)

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME					
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	326.286	(2.342)
(16)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	3.125.001	(6.776)
(31)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	3.161.384	(13.490)
(5)	USD	US Ultra Bond Futures March 2025	Mars 2025	602.522	(20.850)
Total					(1.707.642)

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS ACHETÉES							
86	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2.430,00	20/12/2024	425.353	577.028
Total						425.353	577.028

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(86)	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2.550,00	20/12/2024	(117.709)	(171.152)
Total						(117.709)	(171.152)

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
215.000.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024	Morgan Stanley	EUR 0,68	18/12/2024	(367.693)	49.407
Total						(367.693)	49.407

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(215.000.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/12/2024	55.253	(89.657)
(215.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,77	18/12/2024	220.491	(29.769)
Total						275.744	(119.426)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	135.008	AUD	220.000	Societe Generale	17/1/2025	(612)
EUR	441.700	AUD	710.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	4.018
EUR	561.396	GBP	470.000	Bank of America	17/1/2025	(2.623)
EUR	322.664	GBP	270.000	Barclays Bank	17/1/2025	(1.348)
EUR	980.719	GBP	820.000	HSBC	17/1/2025	(3.313)
EUR	8.093.270	GBP	6.800.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(66.996)
EUR	335.598	GBP	280.000	Natwest Markets	17/1/2025	(413)
EUR	825.031	GBP	690.000	Societe Generale	17/1/2025	(2.996)
EUR	536.822	GBP	450.000	Standard Chartered Bank	17/1/2025	(3.195)
EUR	107.445	GBP	90.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	(559)
EUR	323.628	GBP	270.000	UBS	17/1/2025	(382)
EUR	376.640	SEK	4.280.000	Citibank	17/1/2025	4.459
EUR	18.342	SEK	210.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	81
EUR	4.024.315	USD	4.360.000	Barclays Bank	17/1/2025	(99.468)
EUR	211.148	USD	230.000	BNP Paribas	17/1/2025	(6.391)
EUR	321.988	USD	350.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(9.050)
EUR	1.934.617	USD	2.100.000	Natwest Markets	17/1/2025	(51.607)
EUR	2.415.595	USD	2.620.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(62.457)
EUR	20.994.509	USD	23.020.000	UBS	17/1/2025	(778.306)
GBP	300.000	EUR	355.516	HSBC	17/1/2025	4.496
MXN	4.900.000	USD	245.821	BNP Paribas	18/12/2024	(5.412)
NOK	29.800.000	SEK	28.459.509	Morgan Stanley	18/12/2024	77.504
NOK	7.500.000	SEK	7.216.095	Natwest Markets	18/12/2024	14.859
SEK	1.811.022	NOK	1.876.000	Barclays Bank	18/12/2024	(3.192)
SEK	13.634.892	NOK	14.065.000	BNP Paribas	18/12/2024	(18.974)
SEK	3.598.204	NOK	3.724.000	Goldman Sachs	18/12/2024	(6.060)
SEK	13.357.717	NOK	13.835.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(23.374)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
SEK	3.662.652	NOK	3.800.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(6.964)
USD	240.000	EUR	221.105	JPMorgan Chase	17/1/2025	5.893
USD	246.224	MXN	4.900.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	5.794
Total						(1.036.588)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	53,09
Services aux collectivités	9,14
Biens de consommation non cyclique	7,91
Communications	5,33
Biens de consommation cyclique	5,04
Valeurs industrielles	4,89
Énergie	3,43
Organismes de placement collectif	2,44
Gouvernement	2,03
Matériaux de base	1,57
Exchange Traded Funds	0,99
Titres adossés à des actifs	0,50
Technologie	0,15
Titres hypothécaires	0,04
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,55
Autres éléments de l'actif net	3,45
100,00	

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Belgique suite			
				EUR 2.565.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	2.687.171	0,13
						4.938.319	0,24
ACTIONS ORDINAIRES				Îles Vierges britanniques			
	France			USD 300.000	Celestial Dynasty Ltd RegS 6,375% 22/8/2028	283.951	0,01
3.714	Casino Guichard Perrachon SA	5.006	0,00	USD 290.000	Fortune Star BVI Ltd RegS 8,50% 19/5/2028	275.407	0,01
		5.006	0,00	USD 417.000	Peak RE Bvi Holding Ltd RegS FRN 31/12/2099	391.481	0,02
Total des actions ordinaires				USD 153.470	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd RegS 6,75% 24/4/2033	146.987	0,01
		5.006	0,00	USD 400.000	Studio City Co Ltd RegS 7,00% 15/2/2027	381.276	0,02
OBLIGATIONS				USD 400.000	Studio City Finance Ltd RegS 6,50% 15/1/2028	368.343	0,02
	Australie					1.847.445	0,09
AUD 3.757.796	Driver Australia '10 A' RegS FRN 21/2/2033	2.322.631	0,11	Canada			
AUD 1.200.000	Driver Australia '10 B' RegS FRN 21/2/2033	741.144	0,04	EUR 2.250.000	CPPIB Capital Inc RegS 3,125% 11/6/2029	2.308.457	0,11
AUD 655.000	Firstmac Mortgage Funding Trust '2024-4 B' FRN 18/2/2056	404.491	0,02	EUR 4.730.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,75% 15/7/2049 [*]	2.870.339	0,13
AUD 592.000	Firstmac Mortgage Funding Trust '2024-4 C' FRN 18/2/2056	365.608	0,02	EUR 10.000.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	10.246.970	0,49
AUD 500.000	Firstmac Mortgage Funding Trust '2024-4 D' FRN 18/2/2056	308.810	0,01			15.425.766	0,73
AUD 7.705.000	La Trobe Financial Capital Markets Trust '2024-3 A1L' FRN 13/11/2055	4.765.074	0,23	Îles Caïmans			
AUD 908.819	Liberty Series '2024-1A A' FRN 25/5/2032	561.663	0,03	USD 1.275.000	AS Mileage Plan IP Ltd 5,021% 20/10/2029	1.181.250	0,06
AUD 7.197.666	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	4.448.562	0,21	USD 1.585.000	AS Mileage Plan IP Ltd 5,308% 20/10/2031	1.472.606	0,07
AUD 770.000	Metro Finance Trust '2024-1 B' FRN 17/9/2030	475.957	0,02	USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 11,875% 6/1/2025	6.185	0,00
AUD 6.507.173	Panorama Auto Trust '2024-3 A' FRN 15/9/2032	4.021.637	0,19	USD 630.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 11,75% 17/4/2025	17.165	0,00
AUD 500.000	Panorama Auto Trust '2024-3 C' FRN 15/9/2032	309.152	0,01	USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 9,25% 28/7/2025	6.469	0,00
AUD 500.000	Panorama Auto Trust '2024-3 D' FRN 15/9/2032	309.569	0,01	USD 398.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 10,875% 1/9/2025	10.844	0,00
AUD 7.720.000	Pepper Residential Securities Trust '40A1 A' RegS FRN 12/11/2065	4.774.146	0,23	USD 200.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 6,95% 17/12/2025	5.449	0,00
AUD 400.000	QBE Insurance Group Ltd FRN 11/6/2035	249.518	0,01	USD 200.000	Geely Automobile Holdings Ltd RegS FRN (Perpetual)	189.456	0,01
AUD 6.964.160	Resimac Bastille Trust Series '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	4.308.622	0,21	USD 400.000	Riyad T1 Sukuk Ltd RegS FRN (Perpetual)	372.965	0,02
AUD 955.000	RESIMAC Premier Series '2024-2 A2' FRN 12/2/2056	589.977	0,03	GBP 350.000	Trafford Centre Finance Ltd RegS FRN 28/7/2035	315.733	0,01
AUD 300.000	Scentre Group Trust 1 5,90% 27/11/2034	187.289	0,01			3.578.122	0,17
		29.143.850	1,39	Chili			
	Autriche			EUR 8.966.000	Chile Government International Bond 3,875% 9/7/2031	9.177.418	0,44
EUR 200.000	ams-OSRAM AG RegS 5/3/2025 (Zero Coupon)	195.900	0,01			9.177.418	0,44
EUR 300.000	ams-OSRAM AG RegS 2,125% 3/11/2027	231.468	0,01	Chypre			
EUR 329.000	ams-OSRAM AG RegS 10,50% 30/3/2029 [*]	321.594	0,01	EUR 44.967.000	Cyprus Government International Bond RegS 0,625% 3/12/2024 [*]	44.967.000	2,14
EUR 6.700.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	7.291.007	0,35			44.967.000	2,14
USD 1.217.000	LD Celulose International GmbH RegS 7,95% 26/1/2032	1.174.241	0,06	République tchèque			
		9.214.210	0,44	EUR 8.300.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS RegS 2,875% 25/3/2029	8.364.657	0,40
	Belgique					8.364.657	0,40
EUR 2.300.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	2.251.148	0,11				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Danemark				France suite			
EUR 13.500.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	13.125.240	0,62	EUR 77.154	FCT Pixel '2021-1 D' RegS FRN 25/2/2038	77.039	0,00
EUR 183.000	SGL Group ApS FRN 22/4/2030	184.885	0,01	EUR 6.500.000	Forvia SE RegS 3,125% 15/6/2026	6.419.400	0,31
		13.310.125	0,63	EUR 13.651.797	France Treasury Bill BTF RegS 18/6/2025 (Zero Coupon)^	13.459.853	0,64
Finlande				EUR 45.244.750	France Treasury Bill BTF RegS 17/7/2025 (Zero Coupon)^	44.533.503	2,12
USD 200.000	Ahlstrom Holding 3 Oy 4,875% 4/2/2028	181.099	0,01	EUR 40.000.000	France Treasury Bill BTF RegS 5/11/2025 (Zero Coupon)	39.123.600	1,86
EUR 3.581.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034	3.709.701	0,17	EUR 234.000	Goldstory SAS RegS 6,75% 1/2/2030	243.751	0,01
EUR 2.375.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	2.459.170	0,12	EUR 158.000	Goldstory SAS RegS FRN 1/2/2030	159.389	0,01
EUR 3.928.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 12/11/2029^	3.504.954	0,17	EUR 2.555.842	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 A' RegS FRN 27/8/2061	2.560.033	0,12
EUR 7.180.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	7.104.610	0,34	EUR 3.600.000	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 B' RegS FRN 27/8/2061	3.617.066	0,17
		16.959.534	0,81	EUR 4.977.664	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 A' RegS FRN 27/5/2061	4.993.136	0,24
France				EUR 600.000	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 B' RegS FRN 27/5/2061	598.594	0,03
EUR 341.000	Altice France SA RegS 3,375% 15/1/2028	261.121	0,01	EUR 1.000.000	Harmony French Home Loans FCT '2022-1 B' RegS FRN 27/5/2062	1.000.835	0,05
EUR 600.000	Atos SE RegS 11/6/2025 (Zero Coupon)	55.560	0,00	EUR 433.000	Iliad Holding SASU RegS 5,375% 15/4/2030	438.179	0,02
EUR 5.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	6.018.060	0,29	EUR 400.000	iliad SA RegS 5,375% 14/6/2027	417.756	0,02
EUR 6.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,75% 10/11/2031	7.145.094	0,34	EUR 200.000	iliad SA RegS 5,375% 15/2/2029	209.532	0,01
EUR 561.000	Bertrand Franchise Finance SAS RegS FRN 18/7/2030	565.600	0,03	EUR 5.300.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 2,75% 30/10/2030	5.334.185	0,25
EUR 273.554	BNP Paribas SA FRN 29/10/2049	256.766	0,01	EUR 1.400.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	1.173.634	0,06
EUR 9.900.000	BNP Paribas SA RegS FRN 19/2/2028	9.378.765	0,45	EUR 1.300.000	Legrand SA RegS 3,50% 26/6/2034	1.346.761	0,06
GBP 3.800.000	BNP Paribas SA RegS FRN 18/8/2029	4.728.146	0,23	EUR 1.200.000	Noria '2024 DE1 B' FRN 25/2/2043	1.197.421	0,06
EUR 1.700.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	1.775.854	0,08	EUR 700.000	Noria '2024 DE1 C' FRN 25/2/2043	697.042	0,03
EUR 5.900.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 22/5/2034	6.044.491	0,29	EUR 100.000	Noria '2024 DE1 D' FRN 25/2/2043	99.009	0,00
GBP 500.000	Clariane SE RegS FRN 31/12/2099^	591.869	0,03	EUR 100.000	Noria '2024 DE1 E' FRN 25/2/2043	100.630	0,01
EUR 404.000	Constellium SE RegS 5,375% 15/8/2032^	407.567	0,02	EUR 160.000	Nova Alexandre III SAS RegS FRN 15/7/2029	154.845	0,01
EUR 12.000.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 23/7/2029	12.218.520	0,58	EUR 200.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	198.810	0,01
EUR 5.355.000	Crown European Holdings SACA RegS 4,50% 15/1/2030	5.505.636	0,26	EUR 1.200.000	RCI Banque SA RegS FRN 18/2/2030	1.194.588	0,06
EUR 1.400.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	1.504.748	0,07	EUR 10.039.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	10.278.631	0,49
GBP 4.400.000	Electricite de France SA RegS FRN 22/7/2049	5.077.440	0,24	USD 1.005.000	Societe Generale SA FRN (Perpetual)	942.339	0,05
EUR 600.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	553.596	0,03	EUR 6.600.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	6.944.784	0,33
GBP 300.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	359.386	0,02	EUR 4.400.000	Societe Nationale SNCF SACA RegS 3,125% 25/5/2034	4.397.756	0,21
EUR 1.300.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	1.404.715	0,07	EUR 4.400.000	TotalEnergies SE RegS FRN (Perpetual)	3.943.676	0,19
EUR 238.684	FCT Autonoria '2023- DE C' RegS FRN 26/1/2043	241.349	0,01	EUR 6.800.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	6.557.104	0,31
EUR 239.131	FCT Autonoria '2023-DE D' RegS FRN 26/1/2043	243.742	0,01	EUR 1.300.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	1.226.303	0,06
EUR 119.377	FCT Autonoria '2023-DE E' RegS FRN 26/1/2043	123.384	0,01				
EUR 59.954	FCT Autonoria '2023-DE F' RegS FRN 26/1/2043	62.562	0,00				
EUR 689.807	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	687.388	0,03				
EUR 295.632	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	294.160	0,01				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
France suite				Allemagne suite			
EUR 2.400.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	2.354.088	0,11	EUR 646.000	Mahle GmbH RegS 6,50% 2/5/2031 [^]	635.199	0,03
EUR 909.000	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	842.490	0,04	EUR 739.000	Nidda Healthcare Holding GmbH RegS 7,00% 21/2/2030 [^]	777.650	0,04
EUR 4.900.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028 [^]	4.844.042	0,23	EUR 336.000	Nidda Healthcare Holding GmbH RegS FRN 23/10/2030	339.081	0,02
EUR 3.300.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029 [^]	3.369.729	0,16	EUR 768.890	PCF GmbH RegS 4,75% 15/4/2029	659.823	0,03
		240.555.052	11,46	EUR 7.375.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 3,75% 27/9/2029 [^]	7.369.690	0,35
Allemagne				EUR 6.775.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 4,125% 27/9/2032	6.884.484	0,33
EUR 100.000	ADLER Real Estate GmbH RegS 3,00% 27/4/2026	95.933	0,00	EUR 239.000	PrestigeBidCo GmbH RegS FRN 1/7/2029	242.195	0,01
EUR 4.500.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	5.138.235	0,24	EUR 155.694	Red & Black Auto Germany '8 C' UG RegS FRN 15/9/2030	155.556	0,01
EUR 11.204.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	11.897.416	0,57	EUR 194.618	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	194.256	0,01
EUR 9.000.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	8.392.410	0,40	EUR 38.924	Red & Black Auto Germany UG '8 D' RegS FRN 15/9/2030	38.817	0,00
EUR 600.000	BRANICKS Group AG RegS 2,25% 22/9/2026	376.164	0,02	EUR 300.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	321.516	0,02
EUR 15.518.100	Bundesobligation RegS 2,10% 12/4/2029	15.633.710	0,74	EUR 196.940	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH RegS 6,00% 30/7/2026	197.442	0,01
EUR 5.465.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,30% 15/2/2033	5.585.175	0,27	EUR 430.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH RegS 5,375% 15/7/2029	442.130	0,02
EUR 800.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	794.160	0,04	EUR 975.877	Tele Columbus AG RegS 10,00% 1/1/2029	830.383	0,04
EUR 296.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH RegS 4,375% 15/1/2028 [^]	288.553	0,01	EUR 234.000	TK Elevator Midco GmbH RegS 4,375% 15/7/2027	233.176	0,01
EUR 187.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH RegS 7,50% 15/5/2030	194.293	0,01	EUR 123.011	TUI Cruises GmbH RegS 6,50% 15/5/2026	124.872	0,01
GBP 200.000	Commerzbank AG RegS FRN 28/2/2033	258.985	0,01	EUR 351.000	TUI Cruises GmbH RegS 5,00% 15/5/2030	353.106	0,02
EUR 1.200.000	Commerzbank AG RegS FRN 31/3/2099	1.209.204	0,06	EUR 5.600.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	5.642.560	0,27
EUR 630.000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG RegS 5,00% 31/12/2027	564.719	0,03	EUR 1.200.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 10/9/2030	1.217.292	0,06
EUR 300.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 19/5/2031	306.789	0,01	EUR 2.300.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	2.326.358	0,11
EUR 700.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2032	702.590	0,03			114.220.381	5,44
EUR 5.500.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	5.792.985	0,28	Grèce			
USD 3.400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	3.164.624	0,15	EUR 8.848.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	9.604.415	0,46
EUR 400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	405.724	0,02			9.604.415	0,46
EUR 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	209.098	0,01	Hong Kong			
EUR 6.200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	6.843.188	0,33	USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,375% 5/4/2034 [^]	290.859	0,01
EUR 700.000	Deutsche Lufthansa AG RegS 2,00% 17/11/2025	697.459	0,03	USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,40% 30/9/2054 [^]	280.515	0,01
EUR 6.825.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032	7.171.369	0,34	USD 290.000	Far East Horizon Ltd RegS 6,625% 16/4/2027	278.094	0,01
EUR 422.000	Fressnapf Holding SE RegS 5,25% 31/10/2031	429.423	0,02	USD 300.000	Far East Horizon Ltd RegS 5,875% 5/3/2028	282.446	0,01
EUR 294.000	Gruenthal GmbH RegS 4,625% 15/11/2031	295.120	0,01	USD 200.000	GLP China Holdings Ltd RegS 2,95% 29/3/2026	172.827	0,01
EUR 7.800.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	8.279.388	0,39				
EUR 478.000	HT Troplast GmbH RegS 9,375% 15/7/2028 [^]	508.081	0,02				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Hong Kong suite				International suite			
EUR 8.475.000	Hong Kong Government International Bond RegS 3,875% 11/1/2025	8.479.915	0,41	EUR 338.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc RegS 2,125% 15/8/2026	297.271	0,02
EUR 6.915.000	Hong Kong Government International Bond RegS 3,375% 24/7/2031 ^a	7.226.002	0,35			2.440.464	0,12
		17.010.658	0,81	Irlande			
Hongrie				EUR 400.000	AB Carval Euro '2X D' RegS FRN 15/2/2037	407.131	0,02
EUR 11.800.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	11.743.124	0,56	EUR 490.000	Aqueduct European '2022-7X AR' RegS FRN 15/8/2037	492.934	0,02
EUR 38.975.000	Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027	40.482.748	1,93	EUR 210.000	Arbour '6X DR' RegS FRN 15/11/2037	211.805	0,01
EUR 8.425.000	Hungary Government International Bond RegS 4,00% 25/7/2029 ^a	8.593.500	0,41	EUR 500.000	Arini European '2X A' RegS FRN 15/4/2038	501.905	0,02
		60.819.372	2,90	EUR 300.000	Arini European '4X D' RegS FRN 15/1/2038	304.155	0,01
Islande				EUR 300.000	Arini European CLO '1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	301.603	0,01
EUR 6.025.000	Iceland Government International Bond RegS 3,50% 21/3/2034	6.391.501	0,30	EUR 140.000	Arini European CLO '1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	143.212	0,01
		6.391.501	0,30	EUR 398.172	Aurium CLO '4X AR' DAC RegS FRN 16/1/2031	398.265	0,02
Inde				EUR 700.000	Aurium Clo '8X A' DAC RegS FRN 23/6/2034	698.200	0,03
USD 400.000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers RegS 7,50% 26/6/2033	388.360	0,02	EUR 100.000	Avoca CLO XIV DAC '14X ER' RegS FRN 12/1/2031	101.521	0,01
USD 400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd RegS 7,11% 11/3/2032	381.729	0,02	EUR 100.000	Avoca CLO XIV DAC '14X FR' RegS FRN 12/1/2031	101.038	0,01
USD 147.500	JSW Hydro Energy Ltd RegS 4,125% 18/5/2031	124.705	0,01	EUR 275.000	Avoca CLO XIV DAC '14X SUB' RegS 12/1/2031 (Zero Coupon)	152.735	0,01
USD 325.000	Piramal Capital & Housing Finance Ltd RegS 7,80% 29/1/2028	307.133	0,01	EUR 500.000	Avoca CLO XV DAC '15X FR' RegS FRN 15/4/2031	502.363	0,02
USD 400.000	Power Finance Corp Ltd RegS 4,50% 18/6/2029	369.411	0,02	EUR 100.000	Avoca Static '1X DR' RegS FRN 15/1/2035	100.267	0,00
USD 600.000	Power Finance Corp Ltd RegS 3,90% 16/9/2029	537.939	0,02	EUR 500.000	Bridgepoint '6X A' RegS FRN 14/11/2036	502.315	0,02
USD 200.000	REC Ltd RegS 5,625% 11/4/2028	192.382	0,01	EUR 1.100.000	Bridgepoint CLO '4X A' DAC RegS FRN 20/1/2037	1.103.026	0,05
USD 400.000	ReNew Pvt Ltd RegS 5,875% 5/3/2027	369.600	0,02	EUR 250.000	Capital Four '8X D' RegS FRN 25/10/2037	254.227	0,01
USD 400.000	ReNew Wind Energy / ReNew Power Pvt Ltd RegS 4,50% 14/7/2028	349.943	0,02	EUR 725.000	Capital Four CLO '5X A' DAC RegS FRN 25/4/2036	726.565	0,03
USD 375.000	Summit Digital Infrastructure Ltd RegS 2,875% 12/8/2031	306.879	0,01	EUR 873.000	CIFC European Funding CLO '4X A' DAC RegS FRN 18/8/2035	872.049	0,04
		3.328.081	0,16	EUR 150.000	Contego '11X' RegS FRN 20/11/2038	151.252	0,01
Indonésie				EUR 1.100.000	Contego CLO '6X AR' DAC RegS FRN 15/4/2034	1.098.198	0,05
USD 250.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT RegS FRN (Perpetual)	227.002	0,01	EUR 100.000	Contego Clo '7X D' DAC RegS FRN 14/5/2032	100.217	0,00
USD 510.000	Pertamina Geothermal Energy PT RegS 5,15% 27/4/2028 ^a	484.679	0,02	EUR 350.000	CVC Cordatus Loan Fund '27X D2' DAC RegS FRN 15/4/2035	355.709	0,02
USD 5.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III RegS 5,60% 15/11/2033 ^a	4.923.076	0,24	EUR 500.000	CVC Cordatus Loan Fund '30X A' FRN 15/5/2037	504.454	0,02
		5.634.757	0,27	EUR 970.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	1.018.025	0,05
International				EUR 506.000	ESB Finance DAC RegS 4,00% 3/5/2032	536.203	0,03
GBP 1.408.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl RegS 4,875% 1/6/2028	1.556.191	0,07	EUR 1.550.000	Fidelity Grand Harbour Clo '2023-1X A' DAC RegS FRN 15/8/2036	1.554.137	0,07
EUR 100.000	Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd 4,25% 11/6/2036	103.018	0,01	EUR 100.000	Fidelity Grand Harbour Clo '2023-1X D' DAC RegS FRN 15/8/2036	100.769	0,01
EUR 550.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc RegS 2,125% 15/8/2026	483.984	0,02	EUR 200.000	Fortuna Consumer Loan '2024-2 C' FRN 18/10/2034	200.796	0,01
				EUR 600.000	Fortuna Consumer Loan '2024-2B' FRN 18/10/2034	599.874	0,03

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Irlande suite				Irlande suite			
EUR 188.000	Harvest '32X D' RegS FRN 25/7/2037	190.060	0,01	EUR 330.000	Sona Fios '3X D' RegS FRN 20/4/2037	333.732	0,02
EUR 1.968.431	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	1.830.641	0,09	GBP 879.540	Taurus '2021-UK1X B' DAC RegS FRN 17/5/2031	1.051.939	0,05
EUR 150.000	Henley '12X D' RegS FRN 15/1/2038	150.000	0,01	GBP 536.063	Taurus '2021-UK1X C' DAC RegS FRN 17/5/2031	641.565	0,03
EUR 400.000	Henley CLO I DAC '1X AR' FRN 25/7/2034	401.198	0,02	GBP 546.982	Taurus '2021-UK1X D' DAC RegS FRN 17/5/2031	653.154	0,03
EUR 260.000	Jubilee '2024-29X D' RegS FRN 15/1/2039	263.068	0,01	GBP 1.044.701	Taurus '2021-UK4X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.254.960	0,06
EUR 1.331.397	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X C' RegS FRN 17/8/2033	1.319.414	0,06	GBP 376.620	Taurus '2021-UK4X D' DAC RegS FRN 17/8/2031	454.648	0,02
EUR 1.007.384	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X D' RegS FRN 17/8/2033	998.822	0,05	EUR 2.536.000	Thunder Logistics '2024-1X A' RegS FRN 17/11/2036	2.536.380	0,12
EUR 3.638.251	Last Mile Securities PE '2021-1X A1' DAC RegS FRN 17/8/2031	3.631.520	0,17	EUR 156.000	Thunder Logistics '2024-1X B' RegS FRN 17/11/2036	156.039	0,01
EUR 1.987.591	Last Mile Securities PE '2021-1X A2' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.978.559	0,09	EUR 109.000	Thunder Logistics '2024-1X C' RegS FRN 17/11/2036	109.041	0,01
EUR 938.807	Last Mile Securities PE '2021-1X B' DAC RegS FRN 17/8/2031	936.460	0,04	EUR 250.000	Thunder Logistics '2024-1X D' RegS FRN 17/11/2036	250.125	0,01
EUR 1.060.782	Last Mile Securities PE '2021-1X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.057.769	0,05	EUR 600.000	Tikehau '12X A' RegS FRN 20/10/2038	604.706	0,03
EUR 6.700.000	Linde Plc RegS 1,625% 31/3/2035	5.813.590	0,28	EUR 700.000	Tikehau '12X D' RegS FRN 20/10/2038	710.927	0,03
EUR 1.300.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 18/12/2032	1.327.939	0,06	EUR 230.000	Victory Street '1X D' RegS FRN 15/1/2038	230.000	0,01
EUR 800.000	Lt Autorahoitus IV DAC 'B' RegS FRN 18/7/2033	813.488	0,04	EUR 8.133.144	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	8.092.478	0,39
EUR 976.000	Margay CLO '1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	977.224	0,05			59.199.320	2,82
EUR 100.000	Margay CLO '1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	100.514	0,01	Italie			
EUR 600.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro '2022-3X A' RegS FRN 25/10/2034	597.257	0,03	EUR 214.000	Asset-Backed European Securitisation Transaction '25 B' Srl RegS FRN 15/11/2039	214.053	0,01
EUR 600.000	Palmer Square European '2024-2X A' RegS FRN 15/10/2037	602.865	0,03	EUR 142.000	Asset-Backed European Securitisation Transaction '25 C' Srl RegS FRN 15/11/2039	142.053	0,01
EUR 1.500.000	Palmer Square European CLO '2023-1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	1.501.128	0,07	EUR 100.000	Asset-Backed European Securitisation Transaction '25 D' Srl RegS FRN 15/11/2039	100.038	0,00
EUR 100.000	Palmer Square European CLO '2023-1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	100.506	0,01	EUR 196.000	Asset-Backed European Securitisation Transaction '25 E' Srl RegS FRN 15/11/2039	196.122	0,01
EUR 400.000	Palmer Square European Loan Funding '2024-2X D' RegS FRN 15/5/2034	403.161	0,02	EUR 3.404.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	3.042.223	0,15
EUR 150.000	Palmer Square European Loan Funding '2024-3X D' RegS FRN 15/5/2034	150.893	0,01	EUR 309.674	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	308.805	0,01
EUR 211.000	Penta CLO 17 DAC 'D' RegS FRN 15/8/2038	214.499	0,01	EUR 142.767	Autoflorence '2 C' Srl RegS FRN 24/12/2044	142.434	0,01
EUR 190.000	Perrigo Finance Unlimited Co 5,375% 30/9/2032	195.318	0,01	EUR 76.556	Autoflorence '2 D' Srl RegS FRN 24/12/2044	76.960	0,00
EUR 168.000	Providus '2X' RegS FRN 15/10/2038	169.867	0,01	EUR 469.411	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	477.455	0,02
EUR 220.000	Rockfield Park CLO '1X C' DAC RegS FRN 16/7/2034	222.131	0,01	EUR 185.096	AutoFlorence '3 C' Srl RegS FRN 25/12/2046	188.886	0,01
EUR 500.000	RRE Loan Management '18X A1' DAC RegS FRN 15/4/2039	502.197	0,02	EUR 190.933	AutoFlorence '3 D' Srl RegS FRN 25/12/2046	196.987	0,01
EUR 330.000	RRE Loan Management '19X A1' RegS FRN 15/7/2037	332.717	0,02	EUR 322.000	Azzurra Aeroporti SpA RegS 2,625% 30/5/2027	314.765	0,02
EUR 1.240.000	Sona Fios '3X A' RegS FRN 20/4/2037	1.241.871	0,06	EUR 475.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 2/3/2026	478.505	0,02
				EUR 15.800.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	15.905.544	0,76
				EUR 169.000	Bubbles Holdco SPA RegS 6,50% 30/9/2031	169.208	0,01
				EUR 419.000	Bubbles Holdco SPA RegS FRN 30/9/2031	417.751	0,02
				EUR 15.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA RegS 3,50% 19/9/2027	15.306.450	0,73

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Italie suite				Italie suite			
EUR 2.300.016	Cassia '2022-1 A' Srl RegS FRN 22/5/2034	2.314.886	0,11	GBP 2.450.000	Snam SpA RegS 5,75% 26/11/2036	3.006.486	0,14
EUR 1.099.856	Cassia '2022-1X B' Srl RegS FRN 22/5/2034	1.097.736	0,05	EUR 388.000	TeamSystem SpA RegS FRN 31/7/2031	390.569	0,02
EUR 1.200.000	Credit Agricole Italia SpA RegS 3,50% 15/7/2033	1.257.552	0,06			118.711.859	5,66
EUR 536.000	Duomo Bidco SpA RegS FRN 15/7/2031	540.931	0,03	Japon			
EUR 4.279.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	4.243.014	0,20	JPY 149.000.000	Japan Government Twenty Year Bond 1,30% 20/12/2043	867.666	0,04
EUR 365.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA RegS 11,125% 15/5/2028	379.074	0,02	EUR 5.700.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc RegS FRN 5/9/2032	5.842.044	0,28
EUR 6.044.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	5.983.983	0,29	EUR 352.000	SoftBank Group Corp RegS 3,125% 19/9/2025	349.578	0,02
EUR 377.000	Fiber Bidco Spa RegS FRN 15/1/2030	379.952	0,02	EUR 364.000	SoftBank Group Corp RegS 5,375% 8/1/2029	373.555	0,02
EUR 388.000	Fiber Midco Spa 10,00% 15/6/2029	401.832	0,02	EUR 200.000	SoftBank Group Corp RegS 3,375% 6/7/2029	191.526	0,01
EUR 470.000	Golden Bar Securitisation Srl '2024-1 B' RegS FRN 22/9/2043	473.554	0,02	USD 300.000	SoftBank Group Corp RegS 7,00% 8/7/2031	289.981	0,01
EUR 100.000	Golden Bar Securitisation Srl '2024-1 D' RegS FRN 22/9/2043	100.234	0,00	EUR 690.000	SoftBank Group Corp RegS 3,875% 6/7/2032	647.262	0,03
EUR 396.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA RegS FRN 15/4/2029	398.214	0,02	EUR 367.000	SoftBank Group Corp RegS 5,75% 8/7/2032	380.241	0,02
EUR 403.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA RegS 1,625% 21/10/2028	383.426	0,02			8.941.853	0,43
EUR 341.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA RegS 1,75% 19/4/2031	317.696	0,02	Jersey			
GBP 300.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 5,148% 10/6/2030	347.329	0,02	EUR 606.000	Ardonagh Finco Ltd RegS 6,875% 15/2/2031	614.114	0,03
GBP 200.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 8,505% 20/9/2032	272.205	0,01	GBP 1.085.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd RegS 10,375% 31/3/2029	1.291.219	0,06
EUR 349.000	Irca SpA/Gallarate RegS FRN 15/12/2029	351.534	0,02	GBP 300.000	CPUK Finance Ltd RegS 4,50% 28/8/2027	343.249	0,02
EUR 103.000	Italian Stella Loans Srl '2024-2 C' RegS FRN 27/5/2039	102.706	0,01	GBP 424.000	Galaxy Bidco Ltd RegS 6,50% 31/7/2026	508.956	0,02
EUR 100.000	Italian Stella Loans Srl '2024-2 D' RegS FRN 27/5/2039	100.050	0,00	GBP 1.451.209	Intu Jersey 2 Ltd RegS 2,875% 11/1/2025	248.800	0,01
EUR 19.021.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,00% 1/12/2025	18.963.176	0,90	USD 3.078.000	TER Finance Jersey Ltd 2/10/2025 (Zero Coupon)	2.744.989	0,13
EUR 13.697.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,10% 28/8/2026	13.869.582	0,66	GBP 851.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd '2024-1X A2' 6,172% 28/5/2039	1.039.569	0,05
EUR 5.707.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,00% 1/10/2029	5.790.893	0,28			6.790.896	0,32
EUR 10.964.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 3,00% 4/9/2031	11.095.458	0,53	Lituanie			
EUR 1.000.000	Nexi SpA RegS 24/2/2028 (Zero Coupon)	884.990	0,04	EUR 4.953.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 3/7/2031	5.116.152	0,24
USD 355.000	Optics Bidco SpA 6,00% 30/9/2034	328.039	0,02			5.116.152	0,24
EUR 260.000	Pachelbel Bidco SpA RegS FRN 17/5/2031	262.639	0,01	Luxembourg			
EUR 511.730	Progetto Quinto '1 A' Srl RegS FRN 27/10/2036	512.034	0,02	EUR 727.000	Adler Financing Sarl 12,50% 31/12/2028	749.355	0,04
EUR 2.950.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	3.013.395	0,14	EUR 168.000	Adler Financing Sarl 14,00% 31/12/2029	179.878	0,01
EUR 219.633	Red & Black Auto Italy '1 D' Srl RegS FRN 28/12/2031	220.908	0,01	USD 240.000	Altice Financing SA 9,625% 15/7/2027	213.976	0,01
EUR 3.008.000	Red & Black Auto Italy Srl '3 A' RegS FRN 28/7/2036	3.013.414	0,14	EUR 361.000	Altice Financing SA RegS 2,25% 15/1/2025	357.527	0,02
EUR 136.000	Red & Black Auto Italy Srl '3 B' RegS FRN 28/7/2036	135.963	0,01	EUR 126.000	Altice Financing SA RegS 4,25% 15/8/2029	97.390	0,00
EUR 100.000	Red & Black Auto Italy Srl '3 C' RegS FRN 28/7/2036	100.166	0,00	EUR 694.000	Aroundtown Finance Sarl FRN (Perpetual)	668.655	0,03
				USD 500.000	Aroundtown Finance Sarl FRN (Perpetual)	433.994	0,02
				EUR 300.000	Aroundtown SA RegS 0,375% 15/4/2027	278.307	0,01
				EUR 300.000	Aroundtown SA RegS 1,45% 9/7/2028	278.784	0,01

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Luxembourg suite				Luxembourg suite			
EUR 100.000	Auto1 Car Funding Sarl '2024-1 C' RegS FRN 15/12/2033	100.322	0,01	EUR 4.175.000	SELP Finance Sarl RegS 3,75% 10/8/2027	4.254.408	0,20
EUR 100.000	Auto1 Car Funding Sarl '2024-1 D' RegS FRN 15/12/2033	103.569	0,01	EUR 300.000	SES SA RegS FRN 12/9/2054 [^]	273.402	0,01
GBP 561.000	Cidron Aida Finco Sarl RegS 6,25% 1/4/2028 [^]	648.696	0,03	EUR 4.066.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099 [^]	3.798.986	0,18
GBP 397.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA RegS 2,625% 17/10/2034	352.379	0,02	USD 850.000	Stena International SA 7,25% 15/1/2031	833.356	0,04
EUR 4.570.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 A' FRN 25/9/2041	4.574.504	0,22	USD 200.000	Stena International SA 7,625% 15/2/2031	197.940	0,01
EUR 1.334.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	1.324.617	0,06	EUR 1.968.200	Titanium 2l Bondco Sarl 6,25% 14/1/2031	677.356	0,03
EUR 332.000	Ephios Subco 3 Sarl RegS 7,875% 31/1/2031	361.495	0,02	EUR 364.819	Vivion Investments Sarl 8,00% 28/2/2029 [^]	358.493	0,02
EUR 7.957.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038 [^]	8.385.723	0,40			45.279.848	2,16
EUR 1.300.000	European TopSoho Sarl RegS 4,00% 21/9/2025	409.253	0,02	Macédoine			
EUR 3.268.242	FACT SA '2024-1 A' RegS FRN 22/9/2031	3.269.708	0,16	EUR 5.000.000	North Macedonia Government International Bond RegS 6,96% 13/3/2027 [^]	5.211.400	0,25
EUR 428.000	Garfunkelux Holdco 3 SA RegS 6,75% 1/11/2025	263.956	0,01	EUR 20.263.000	North Macedonia Government International Bond RegS 1,625% 10/3/2028	18.325.351	0,87
EUR 1.200.000	Golden Ray SA '1 A2' RegS FRN 27/12/2057	1.199.175	0,06			23.536.751	1,12
EUR 100.000	Golden Ray SA '1 B' RegS FRN 27/12/2057	100.038	0,00	Malaisie			
EUR 100.000	Golden Ray SA '1 C' RegS FRN 27/12/2057	98.692	0,00	USD 280.000	Dua Capital Ltd RegS 2,78% 11/5/2031	235.598	0,01
EUR 800.000	Kleopatra Finco Sarl RegS 4,25% 1/3/2026 [^]	774.928	0,04	USD 400.000	MISC Capital Two Labuan Ltd RegS 3,75% 6/4/2027	369.030	0,02
EUR 203.000	Kleopatra Holdings 2 SCA RegS 6,50% 1/9/2026	172.733	0,01			604.628	0,03
EUR 292.000	Lion/Polaris Lux 4 SA RegS FRN 1/7/2029	292.780	0,01	Îles Marshall			
EUR 256.000	Lion/Polaris Lux 4 SA RegS FRN 1/7/2029 [^]	256.788	0,01	USD 481.000	Danaos Corp 8,50% 1/3/2028	466.568	0,02
EUR 360.000	Lune Holdings Sarl RegS 5,625% 15/11/2028	259.715	0,01			466.568	0,02
EUR 3.820.000	Medtronic Global Holdings SCA 2,25% 7/3/2039	3.339.177	0,16	Maurice			
EUR 217.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 2/7/2049	155.229	0,01	USD 200.000	CA Magnum Holdings RegS 5,375% 31/10/2026	185.432	0,01
EUR 336.000	Motion Finco Sarl RegS 7,375% 15/6/2030	344.854	0,02	USD 400.000	Diamond II Ltd RegS 7,95% 28/7/2026	382.404	0,02
EUR 135.000	Opus-Chartered Issuances SA FRN 4/7/2025	135.675	0,01	USD 200.000	Greenko Solar Mauritius Ltd RegS 5,95% 29/7/2026 [^]	187.585	0,01
EUR 400.000	Picard Bondco SA RegS 5,375% 1/7/2027	397.684	0,02	USD 400.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd RegS 5,50% 6/4/2025	376.523	0,02
EUR 420.000	Rossini Sarl RegS 6,75% 31/12/2029	444.322	0,02	USD 400.000	India Clean Energy Holdings RegS 4,50% 18/4/2027 [^]	354.591	0,02
EUR 597.000	Rossini Sarl RegS FRN 31/12/2029	602.158	0,03	USD 328.400	India Cleantech Energy RegS 4,70% 10/8/2026	302.257	0,01
EUR 1.145.551	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 B' RegS FRN 14/11/2034	1.147.788	0,05	USD 373.320	India Green Power Holdings RegS 4,00% 22/2/2027 [^]	333.101	0,01
EUR 520.705	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 C' RegS FRN 14/11/2034	523.166	0,03	USD 300.000	Network i2i Ltd RegS FRN (Perpetual)	276.900	0,01
EUR 291.595	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 D' RegS FRN 14/11/2034	293.898	0,01	USD 200.000	Network i2i Ltd RegS FRN 31/12/2099	188.303	0,01
EUR 1.300.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2024-1 B' RegS FRN 14/1/2038	1.295.019	0,06			2.587.096	0,12
				Mexique			
				MXN 6.555.900	Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	263.912	0,01
				EUR 11.200.000	Mexico Government International Bond 4,49% 25/5/2032 [^]	11.384.688	0,54
						11.648.600	0,55
				Monténégro			
				EUR 2.000.000	Montenegro Government International Bond RegS 3,375% 21/4/2025 [^]	2.003.010	0,09

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Monténégro suite				Pays-Bas suite			
EUR 28.793.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027 ^a	27.443.328	1,31	EUR 100.000	Hill FL '2024-2FL D' RegS FRN 18/10/2032	99.138	0,00
EUR 4.900.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,55% 3/10/2029 ^a	4.511.062	0,21	EUR 3.500.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	3.498.110	0,17
USD 8.000.000	Montenegro Government International Bond RegS 7,25% 12/3/2031	7.889.503	0,38	USD 505.000	ING Groep NV FRN 31/12/2099	431.514	0,02
		41.846.903	1,99	EUR 4.500.000	ING Groep NV RegS FRN 12/8/2029	4.639.860	0,22
Pays-Bas				EUR 1.200.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	1.070.568	0,05
USD 400.000	ABN AMRO Bank NV FRN 3/12/2028	379.897	0,02	EUR 6.400.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	6.514.688	0,31
USD 400.000	ABN AMRO Bank NV FRN 3/12/2035	380.299	0,02	EUR 2.300.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	2.373.968	0,11
EUR 4.400.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	4.577.584	0,22	USD 275.000	ING Groep NV RegS FRN (Perpetual)	263.429	0,01
EUR 8.800.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 27/1/2028	9.140.208	0,44	EUR 93.834	Magoi '2019-1 B' BV RegS FRN 27/7/2039	93.835	0,00
GBP 2.500.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,625% 23/5/2029	2.934.724	0,14	EUR 31.254	Magoi '2019-1 C' BV RegS FRN 27/7/2039	31.242	0,00
EUR 9.700.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	10.208.086	0,49	EUR 15.667	Magoi '2019-1 D' BV RegS FRN 27/7/2039	15.655	0,00
EUR 2.200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	2.144.736	0,10	EUR 15.666	Magoi '2019-1 E' BV RegS FRN 27/7/2039	15.634	0,00
EUR 6.000.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	5.954.220	0,28	EUR 3.478.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	3.584.949	0,17
EUR 8.600.000	de Volksbank NV RegS 3,625% 21/10/2031	8.757.638	0,42	EUR 4.485.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	4.643.455	0,22
EUR 2.000.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	2.034.220	0,10	EUR 964.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	1.007.303	0,05
EUR 330.000	Domi '2023-1 B' BV RegS FRN 15/2/2055	334.761	0,02	EUR 3.300.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	3.515.721	0,17
EUR 5.025.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	5.111.480	0,24	EUR 1.900.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	2.071.665	0,10
EUR 290.000	Dutch Property Finance '2020-2 B' BV RegS FRN 28/1/2058	290.656	0,01	EUR 192.083	Summer BidCo BV 10,00% 15/2/2029	195.930	0,01
EUR 3.694.756	Dutch Property Finance '2021-1 A' BV RegS FRN 28/7/2058	3.695.487	0,18	EUR 3.200.000	Telefonica Europe BV RegS FRN (Perpetual)	3.129.440	0,15
EUR 739.000	Dutch Property Finance '2021-1 B' BV RegS FRN 28/7/2058	737.857	0,04	EUR 329.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 9/12/2027	307.381	0,01
EUR 820.000	Dutch Property Finance '2021-2 B' BV RegS FRN 28/4/2059	815.005	0,04	EUR 464.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028 ^a	481.303	0,02
EUR 504.000	Dutch Property Finance '2021-2 C' BV RegS FRN 28/4/2059	500.258	0,02	EUR 6.000.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031	5.214.960	0,25
EUR 2.681.774	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	2.694.211	0,13	EUR 1.177.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	951.193	0,05
EUR 3.725.000	ELM BV for Firmenich International SA RegS FRN 31/12/2099	3.726.751	0,18	EUR 1.400.000	TenneT Holding BV RegS 2,375% 17/5/2033	1.322.706	0,06
EUR 6.875.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	7.018.619	0,33	EUR 1.288.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	1.167.752	0,06
EUR 3.750.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	3.893.400	0,19	EUR 2.822.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	3.125.139	0,15
EUR 438.000	Enexis Holding NV RegS 3,625% 12/6/2034 ^a	459.155	0,02	EUR 636.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/9/2029 ^a	726.694	0,03
EUR 660.000	Global Switch Finance BV RegS 1,375% 7/10/2030	618.050	0,03	EUR 807.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,375% 9/5/2030	820.671	0,04
USD 716.000	Greenko Dutch BV RegS 3,85% 29/3/2026 ^a	650.484	0,03	EUR 4.024.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	4.843.568	0,23
EUR 100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV RegS 0,625% 24/7/2025	97.873	0,00	EUR 200.000	Titan Holdings II BV RegS 5,125% 15/7/2029	203.282	0,01
EUR 300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV RegS 1,00% 13/4/2028	273.651	0,01	EUR 378.000	United Group BV RegS FRN 15/2/2031	377.981	0,02
EUR 2.600.000	Hill FL '2024-2FL A' RegS FRN 18/10/2032	2.605.018	0,12	EUR 184.000	United Group BV RegS 6,50% 31/10/2031	185.531	0,01
				EUR 3.603.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	3.801.057	0,18
				EUR 3.013.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	3.134.665	0,15

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Pays-Bas suite				Portugal suite			
EUR 214.000	VZ Secured Financing BV RegS 3,50% 15/1/2032^	195.791	0,01	EUR 300.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance '2 D' RegS FRN 27/10/2042	300.375	0,02
EUR 600.000	VZ Vendor Financing II BV RegS 2,875% 15/1/2029	548.028	0,03			8.846.286	0,42
EUR 584.000	Ziggo Bond Co BV RegS 6,125% 15/11/2032	582.376	0,03	Roumanie			
		145.220.510	6,92	EUR 5.000.000	Romanian Government International Bond RegS 6,625% 27/9/2029^	5.406.250	0,26
Nouvelle-Zélande				EUR 8.970.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032^	8.885.906	0,42
EUR 15.000.000	Auckland Council RegS 3,00% 18/3/2034	15.294.300	0,73	EUR 6.665.000	Romanian Government International Bond RegS 2,00% 14/4/2033	5.124.918	0,24
EUR 10.245.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	10.549.379	0,50	EUR 5.930.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033^	6.211.675	0,30
		25.843.679	1,23	EUR 5.831.000	Romanian Government International Bond RegS 3,75% 7/2/2034^	5.069.326	0,24
Norvège				EUR 18.375.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036^	17.904.141	0,85
EUR 9.641.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	9.204.552	0,44	EUR 8.310.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037^	8.065.894	0,39
EUR 13.600.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030	13.645.152	0,65			56.668.110	2,70
EUR 842.373	Explorer II AS 3,375% 24/2/2025^	784.940	0,04	Saint-Marin			
USD 3.205.000	Norske Skogindustrier ASA 7,125% 15/10/2033	2.126	0,00	EUR 10.000.000	San Marino Government Bond RegS 6,50% 19/1/2027	10.388.300	0,49
EUR 580.000	Var Energi ASA RegS FRN 15/11/2083	638.603	0,03			10.388.300	0,49
		24.275.373	1,16	Singapour			
Philippines				USD 400.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd RegS 9,50% 24/2/2027	394.962	0,02
USD 200.000	Globe Telecom Inc RegS FRN 31/12/2099	185.095	0,01	USD 300.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd RegS FRN 15/6/2032	281.805	0,01
USD 260.000	Philippine National Bank RegS 4,85% 23/10/2029	243.704	0,01			676.767	0,03
USD 500.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS 5,50% 18/1/2029	481.395	0,02	Afrique du Sud			
USD 927.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS FRN 31/12/2099	877.958	0,04	ZAR 4.466.467	Republic of South Africa Government Bond 8,75% 28/2/2048	193.000	0,01
		1.788.152	0,08			193.000	0,01
Portugal				Corée du Sud			
EUR 66.647	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 C' RegS FRN 25/1/2035	66.817	0,00	USD 350.000	GS Caltex Corp RegS 4,50% 5/1/2026	330.181	0,01
EUR 466.529	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 D' RegS FRN 25/1/2035	470.872	0,02	USD 400.000	Hana Bank RegS FRN (Perpetual)^	366.754	0,02
EUR 900.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	876.132	0,04	USD 400.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd RegS FRN 4/2/2032	365.056	0,02
EUR 2.400.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	2.431.416	0,12	USD 278.000	KT Corp RegS 4,00% 8/8/2025	261.893	0,01
EUR 3.300.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	3.467.739	0,17	AUD 300.000	Shinhan Bank Co Ltd RegS FRN 26/11/2029	185.701	0,01
EUR 453.867	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' RegS FRN 23/9/2038	446.152	0,02	USD 514.000	Shinhan Financial Group Co Ltd RegS FRN 31/12/2099^	469.208	0,02
EUR 87.358	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	86.056	0,00	USD 300.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2027^	286.675	0,01
EUR 305.751	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 C' RegS FRN 28/10/2040	300.182	0,01	USD 400.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2029^	385.527	0,02
EUR 200.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' RegS FRN 27/10/2042	200.275	0,01	USD 800.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	755.307	0,04
EUR 200.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 C' RegS FRN 27/10/2042	200.270	0,01				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Corée du Sud suite				Espagne suite			
USD 400.000	Woori Card Co Ltd RegS 1,75% 23/3/2026	362.593	0,02	EUR 900.000	Cellnex Telecom SA RegS 0,75% 20/11/2031	800.991	0,04
		3.768.895	0,18	EUR 827.508	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 A' RegS FRN 21/3/2033	827.687	0,04
Espagne				EUR 206.877	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 B' RegS FRN 21/3/2033	206.413	0,01
EUR 500.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029	512.920	0,03	EUR 62.063	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 C' RegS FRN 21/3/2033	62.106	0,00
EUR 3.900.000	Auto ABS Spanish Loans '2024-1 A' RegS FRN 28/9/2038	3.909.611	0,19	EUR 103.438	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 D' RegS 3,50% 21/3/2033	102.106	0,01
EUR 75.534	Autonoria Spain '2019-SP B' RegS FRN 27/12/2035	75.562	0,00	EUR 300.000	FTA Consumo Santander '7 B' RegS FRN 20/7/2038	300.298	0,01
EUR 62.945	Autonoria Spain '2019-SP C' RegS FRN 27/12/2035	63.001	0,00	EUR 300.000	FTA Consumo Santander '7 C' RegS FRN 20/7/2038	299.889	0,01
EUR 37.767	Autonoria Spain '2019-SP D' RegS FRN 27/12/2035	37.804	0,00	EUR 130.000	Kaixo Bondco Telecom SA RegS 5,125% 30/9/2029	131.004	0,01
EUR 37.767	Autonoria Spain '2019-SP E' RegS FRN 27/12/2035	37.783	0,00	EUR 197.000	Lorca Telecom Bondco SA RegS 4,00% 18/9/2027	196.673	0,01
EUR 25.178	Autonoria Spain '2019-SP F' RegS FRN 27/12/2035	25.240	0,00	EUR 684.000	Lorca Telecom Bondco SA RegS 5,75% 30/4/2029	714.718	0,03
EUR 819.139	Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	816.441	0,04			43.774.588	2,09
EUR 747.909	Autonoria Spain '2021-SP C' FT RegS FRN 31/1/2039	744.912	0,04	Supranational			
EUR 320.533	Autonoria Spain '2021-SP D' FT RegS FRN 31/1/2039	319.978	0,02	EUR 5.133.165	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	5.025.317	0,24
EUR 178.074	Autonoria Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	177.181	0,01	EUR 19.880.487	European Union RegS 3,375% 5/10/2054^	20.729.384	0,99
EUR 71.229	Autonoria Spain '2021-SP F' FT RegS FRN 31/1/2039	70.822	0,00			25.754.701	1,23
EUR 349.057	Autonoria Spain '2022-SP B' FT RegS FRN 26/1/2040	354.002	0,02	Suède			
EUR 232.705	Autonoria Spain '2022-SP C' FT RegS FRN 27/1/2040	237.119	0,01	EUR 300.000	Heimstaden Bostad AB RegS FRN 31/12/2099	299.505	0,01
EUR 116.353	Autonoria Spain '2022-SP D' FT RegS FRN 28/1/2040	119.957	0,01	EUR 149.000	Intrum AB RegS 3,50% 15/7/2026	112.294	0,01
EUR 232.705	Autonoria Spain '2022-SP E' FT RegS FRN 29/1/2040	243.916	0,01	SEK 2.000.000	Intrum AB RegS 6,583% 9/9/2026	128.964	0,01
EUR 600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentario SA RegS FRN (Perpetual)	606.780	0,03	EUR 1.855.000	Intrum AB RegS 3,00% 15/9/2027	1.393.476	0,07
EUR 400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentario SA RegS FRN (Perpetual)	413.736	0,02	EUR 135.000	Intrum AB RegS 9,25% 15/3/2028	101.508	0,00
EUR 100.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 15/4/2031	98.730	0,01	EUR 2.334.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 0,875% 1/9/2029^	2.186.514	0,10
EUR 200.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN (Perpetual)	193.596	0,01	EUR 3.900.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	4.111.341	0,20
EUR 3.200.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	3.217.024	0,15	EUR 8.342.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	8.488.152	0,40
EUR 6.600.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	5.809.716	0,28			16.821.754	0,80
EUR 400.000	Bankinter SA RegS FRN (Perpetual)^	405.284	0,02	Suisse			
EUR 1.527.464	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA RegS FRN 20/1/2036	1.529.929	0,07	EUR 215.000	Julius Baer Group Ltd RegS FRN (Perpetual)	219.047	0,01
EUR 3.100.000	BBVA Consumer Auto '2024-1 A' RegS FRN 19/3/2038	3.099.283	0,15	EUR 3.700.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS FRN 3/9/2032	3.825.615	0,18
EUR 700.000	BBVA Consumer Auto '2024-1 B' RegS FRN 19/3/2038	699.216	0,03	USD 525.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	493.126	0,02
EUR 500.000	Bbva Consumer Auto '2024-1 C' RegS FRN 19/3/2038	501.900	0,02	EUR 6.017.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	6.890.969	0,33
EUR 10.500.000	CaixaBank SA RegS FRN 10/7/2026	10.349.325	0,49	GBP 2.900.000	UBS Group AG RegS FRN 15/11/2029	3.129.863	0,15
EUR 3.900.000	CaixaBank SA RegS 4,25% 6/9/2030	4.181.151	0,20	EUR 6.798.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	6.679.919	0,32
EUR 1.200.000	Cellnex Telecom SA RegS 2,125% 11/8/2030	1.280.784	0,06	EUR 6.199.000	UBS Group AG RegS FRN 9/6/2033	6.552.095	0,31
				USD 328.000	UBS Group AG RegS FRN (Perpetual)	311.765	0,01
				USD 660.000	UBS Group AG RegS FRN (Perpetual)	626.431	0,03

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Suisse suite				Royaume-Uni suite			
EUR 8.475.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	8.745.437	0,42	GBP 317.000	Canada Square Funding '6 C' Plc RegS FRN 17/1/2059	379.941	0,02
		37.474.267	1,78	GBP 178.000	Canada Square Funding '6 D' Plc RegS FRN 17/1/2059	211.641	0,01
Thaïlande				GBP 300.000	Canary Wharf Finance 'C2' Plc RegS FRN 22/10/2037	294.954	0,01
USD 400.000	Krung Thai Bank PCL RegS FRN 31/12/2099	370.391	0,02	GBP 1.053.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation '2024-1 B' Plc RegS FRN 20/8/2031	1.270.206	0,06
USD 500.000	Minor International PCL RegS FRN 31/12/2099	457.229	0,02	GBP 440.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation '2024-1 C' Plc RegS FRN 20/8/2031	530.787	0,02
USD 400.000	Muangthai Capital PCL RegS 6,875% 30/9/2028^	382.511	0,02	GBP 334.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation '2024-1 D' Plc RegS FRN 20/8/2031	403.369	0,02
		1.210.131	0,06	GBP 728.000	CD&R Firefly Bidco Plc RegS 8,625% 30/4/2029	920.915	0,04
Royaume-Uni				EUR 3.250.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	2.824.185	0,13
EUR 566.000	Amber Finco Plc RegS 6,625% 15/7/2029	599.151	0,03	EUR 2.375.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	2.288.027	0,11
EUR 5.428.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	5.915.760	0,28	GBP 1.625.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	1.747.608	0,08
EUR 3.225.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	3.362.288	0,16	GBP 3.651.000	Citadel '2024-1 A' Plc RegS FRN 28/4/2060	4.396.725	0,21
EUR 2.673.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	2.902.450	0,14	GBP 117.000	Citadel '2024-1 B' Plc RegS FRN 28/4/2060	141.301	0,01
GBP 987.513	Asimi Funding '2024-1 A' Plc RegS FRN 16/9/2031	1.188.807	0,06	GBP 123.000	Citadel '2024-1 C' Plc RegS FRN 28/4/2060	148.560	0,01
GBP 152.000	Asimi Funding '2024-1 B' Plc RegS FRN 16/9/2031	183.113	0,01	GBP 135.000	Citadel '2024-1 D' Plc RegS FRN 28/4/2060	162.593	0,01
GBP 141.000	Asimi Funding '2024-1 C' Plc RegS FRN 16/9/2031	169.986	0,01	GBP 131.000	Citadel '2024-1 E' Plc RegS FRN 28/4/2060	157.805	0,01
GBP 1.775.094	Atlas Funding '2023-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2061	2.148.648	0,10	GBP 3.063.000	Delamare Cards MTN Issuer '2023-1 A1' Plc RegS FRN 19/4/2031	3.691.611	0,18
GBP 330.000	Atlas Funding '2023-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2061	404.426	0,02	GBP 248.000	Deuce Finco Plc RegS 5,50% 15/6/2027	291.277	0,01
GBP 296.000	Atlas Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2061	364.924	0,02	GBP 407.000	Dowson '2022-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2029	490.372	0,02
GBP 3.165.381	Auburn '15 A2' Plc RegS FRN 20/7/2045	3.814.052	0,18	GBP 213.000	Dowson '2022-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2029	256.490	0,01
USD 400.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	418.363	0,02	GBP 284.000	Dowson '2022-2 C' Plc RegS FRN 20/8/2029	344.290	0,02
EUR 9.800.000	Barclays Plc RegS FRN 28/1/2028	9.401.630	0,45	GBP 279.000	Dowson '2022-2 D' Plc RegS FRN 20/8/2029	339.631	0,02
GBP 1.865.000	Barclays Plc RegS FRN 6/11/2029	2.379.261	0,11	EUR 2.845.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	2.954.675	0,14
EUR 2.625.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	2.769.060	0,13	EUR 6.625.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030^	7.042.706	0,33
GBP 1.198.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	1.443.913	0,07	GBP 3.430.231	East One '2024-1 A' Plc RegS FRN 27/12/2055	4.153.183	0,20
GBP 286.000	Barley Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/8/2058	342.882	0,02	GBP 521.000	Edge Finco Plc RegS 8,125% 15/8/2031	635.824	0,03
GBP 542.000	Bellis Acquisition Co Plc RegS 8,125% 14/5/2030	633.889	0,03	GBP 1.828.959	Elstree Funding No '4 A' Plc RegS FRN 21/10/2055	2.213.109	0,10
GBP 212.000	Bellis Finco Plc RegS 4,00% 16/2/2027^	241.204	0,01	GBP 573.638	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	688.660	0,03
EUR 485.000	Belron UK Finance Plc RegS 4,625% 15/10/2029	494.273	0,02	USD 559.000	EnQuest Plc 11,625% 1/11/2027^	535.750	0,03
USD 400.000	Biocon Biologics Global Plc RegS 6,67% 9/10/2029	365.566	0,02	GBP 1.703.321	Exmoor Funding Plc '2024-1 A' Plc RegS FRN 25/3/2094	2.052.582	0,10
GBP 277.000	Boparan Finance Plc RegS 9,375% 7/11/2029	318.595	0,01	GBP 1.045.000	Finsbury Square '2021-1GRX C' Plc RegS FRN 16/12/2067	1.255.224	0,06
GBP 2.933.000	Braccan Mortgage Funding '2024-1 A' Plc RegS FRN 15/2/2067	3.537.524	0,17	GBP 371.000	Finsbury Square '2021-2X C' Plc RegS FRN 16/12/2071	446.115	0,02
GBP 1.010.000	Braccan Mortgage Funding '2024-1 X' Plc RegS FRN 15/2/2067	1.217.870	0,06	GBP 201.000	Finsbury Square '2021-2X D' Plc RegS FRN 16/12/2071	239.628	0,01
GBP 217.000	Bracken MidCo1 Plc 6,75% 1/11/2027	256.125	0,01				
EUR 900.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	914.481	0,04				
EUR 358.000	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc RegS 5,625% 15/2/2032	371.375	0,02				
GBP 102.000	Canada Square Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 17/6/2058	122.743	0,01				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Royaume-Uni suite				Royaume-Uni suite			
GBP 749.261	Friary '7 A' Plc FRN 21/10/2070	904.132	0,04	GBP 791.590	London Wall Mortgage Capital '2024-1 B' Plc RegS FRN 15/5/2057	955.656	0,05
GBP 1.497.496	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	1.800.981	0,09	GBP 589.215	London Wall Mortgage Capital '2024-1 C' Plc RegS FRN 15/5/2057	711.417	0,03
GBP 669.000	Gemgarto '2021-1X B' Plc RegS FRN 16/12/2067	804.728	0,04	GBP 1.180.000	M&G Plc RegS FRN 20/10/2051	1.375.768	0,07
GBP 218.000	Gemgarto '2021-1X C' Plc RegS FRN 16/12/2067	262.189	0,01	GBP 126.470	Metrocentre Finance Plc RegS 8,75% 5/12/2024	75.865	0,00
GBP 500.000	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2034	528.785	0,02	GBP 2.080.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS 6,469% 15/9/2030	2.435.437	0,12
GBP 1.416.100	Greene King Finance Plc RegS 3,593% 15/3/2035	1.550.703	0,07	GBP 955.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/9/2034	1.018.546	0,05
GBP 707.825	Greene King Finance Plc RegS 4,064% 15/3/2035	791.388	0,04	GBP 1.165.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/6/2036	1.158.947	0,05
GBP 741.000	Harben Finance '2017-1RX C' RegS FRN 28/9/2055	886.479	0,04	GBP 228.000	Mobico Group Plc RegS 3,625% 20/11/2028*	251.279	0,01
GBP 441.000	Harben Finance '2017-1RX D' RegS FRN 28/9/2055	524.770	0,02	GBP 384.000	Mobico Group Plc RegS FRN (Perpetual)*	439.142	0,02
GBP 662.000	Hermitage '2023-1 B' Plc RegS FRN 21/9/2033	808.938	0,04	GBP 137.000	Mortimer '2024-Mix C' Plc RegS FRN 22/9/2067	165.159	0,01
GBP 4.457.183	Hops Hill '2 A' Plc RegS FRN 27/11/2054	5.408.113	0,26	GBP 100.000	Mortimer '2024-Mix D' Plc RegS FRN 22/9/2067	120.508	0,01
GBP 824.000	Hops Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/11/2054	1.008.681	0,05	GBP 3.190.090	Mortimer BTL '2021-1 A' Plc RegS FRN 23/6/2053	3.833.020	0,18
GBP 406.000	Hops Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/11/2054	497.601	0,02	GBP 334.000	Mortimer BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 23/6/2053	401.140	0,02
GBP 4.405.199	Hops Hill '3 B' Plc RegS FRN 21/12/2055	5.365.969	0,26	GBP 110.000	Mortimer BTL '2021-1 C' Plc RegS FRN 23/6/2053	131.994	0,01
GBP 1.024.000	Hops Hill '4 B' Plc RegS FRN 21/4/2056	1.231.692	0,06	EUR 4.500.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	4.651.560	0,22
GBP 888.027	Hops Hill No 3 Plc 'C' RegS FRN 21/12/2055	1.088.376	0,05	GBP 311.000	Nationwide Building Society RegS FRN 31/12/2099	374.025	0,02
USD 402.000	HSBC Holdings Plc FRN 18/11/2035	382.566	0,02	GBP 325.000	Nationwide Building Society RegS FRN (Perpetual)	389.835	0,02
USD 300.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	284.941	0,01	USD 400.000	NatWest Group Plc FRN 31/12/2099	377.403	0,02
EUR 8.800.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2028	9.151.560	0,44	GBP 10.460.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/8/2030	12.460.516	0,59
EUR 5.050.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	5.215.286	0,25	GBP 2.104.000	NewDay Funding '2024-1X A' RegS FRN 15/3/2032	2.544.569	0,12
EUR 960.000	INEOS Finance Plc RegS 6,375% 15/4/2029*	998.774	0,05	GBP 343.000	Newday Funding Master Issuer Series '2022-2X C' Plc RegS FRN 15/7/2030	422.121	0,02
EUR 317.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc RegS 6,75% 15/4/2030*	325.464	0,02	EUR 237.185	Newgate Funding '2006-1 BB' Plc RegS FRN 1/12/2050	227.971	0,01
EUR 3.575.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	3.618.722	0,17	EUR 1.536.000	Ngg Finance Plc FRN 5/9/2082	1.473.654	0,07
GBP 408.000	Iron Mountain UK Plc RegS 3,875% 15/11/2025	484.079	0,02	GBP 4.823.000	NGG Finance Plc RegS FRN 18/6/2073	5.793.440	0,28
GBP 850.000	Jerrold Finco Plc RegS 5,25% 15/1/2027	1.008.518	0,05	EUR 399.645	Paragon Mortgages '12X A2B' Plc RegS FRN 15/11/2038	393.421	0,02
GBP 159.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 C' Plc RegS FRN 20/7/2058	189.643	0,01	GBP 1.349.840	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	1.632.545	0,08
GBP 103.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 D' Plc RegS FRN 20/7/2058	122.984	0,01	GBP 214.000	PCL Funding VIII '2023-1 C' Plc RegS FRN 15/5/2028	262.952	0,01
GBP 1.800.000	Legal & General Group Plc RegS FRN 14/11/2048	2.140.794	0,10	GBP 2.684.000	PCL Funding VIII Plc 'A' RegS FRN 15/5/2028	3.244.256	0,15
GBP 202.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	242.822	0,01	GBP 497.000	PCL Funding VIII Plc 'B' RegS FRN 15/5/2028	608.905	0,03
EUR 3.700.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN 5/3/2027	3.713.801	0,18	USD 520.000	Phoenix Group Holdings Plc RegS FRN (Perpetual)	508.631	0,02
EUR 727.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN (Perpetual)	726.229	0,03	GBP 620.000	Pinewood Finco Plc RegS 6,00% 27/3/2030	740.829	0,03
GBP 234.000	London Cards '1 B' Plc RegS FRN 15/5/2033	291.721	0,01	GBP 1.815.000	Polaris '2022-1 B' Plc RegS FRN 23/10/2059	2.188.906	0,10
GBP 1.492.000	London Cards '2 A' Plc RegS FRN 28/3/2034	1.812.283	0,09	GBP 421.000	Polaris '2022-1 C' Plc RegS FRN 23/10/2059	506.160	0,02
GBP 2.086.853	London Wall Mortgage Capital '2021-FL1 A' Plc RegS FRN 15/5/2051	2.510.119	0,12				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Royaume-Uni suite				Royaume-Uni suite			
GBP 307.000	Polaris '2022-1 D' Plc RegS FRN 23/10/2059	370.682	0,02	GBP 156.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	187.549	0,01
GBP 538.000	Polaris '2022-1 E' Plc RegS FRN 23/10/2059	647.406	0,03	GBP 107.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 C' Plc RegS FRN 12/7/2063	128.569	0,01
GBP 1.973.000	Polaris '2023-1 B' Plc RegS FRN 23/2/2061	2.431.610	0,12	GBP 2.033.722	Together Asset Backed Securitisation '2024-1ST1X A' Plc RegS FRN 15/8/2064	2.451.532	0,12
GBP 503.000	Polaris '2023-1 C' Plc RegS FRN 23/2/2061	623.221	0,03	GBP 3.491.772	Together Asset Backed Securitisation '2024-1ST2X A' Plc RegS FRN 12/10/2065	4.209.565	0,20
GBP 380.000	Polaris '2023-1 D' Plc RegS FRN 23/2/2061	471.446	0,02	GBP 252.999	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	304.434	0,01
GBP 2.622.014	Polaris '2024-1 A' Plc RegS FRN 26/2/2061	3.167.914	0,15	GBP 139.999	Tower Bridge Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 20/11/2063	168.521	0,01
GBP 1.652.000	Polaris '2024-1 B' Plc RegS FRN 26/2/2061	1.993.499	0,09	GBP 168.999	Tower Bridge Funding '2021-2 D' Plc RegS FRN 20/11/2063	203.581	0,01
GBP 115.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B B' Plc RegS FRN 16/10/2056	138.345	0,01	GBP 264.000	Tower Bridge Funding '2022-1X C' Plc RegS FRN 20/12/2024	316.685	0,01
GBP 100.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B C' Plc RegS FRN 16/10/2056	120.329	0,01	GBP 333.000	Tower Bridge Funding '2023-1X B' Plc RegS FRN 20/10/2064	403.615	0,02
GBP 100.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B D' Plc RegS FRN 16/10/2056	120.332	0,01	GBP 253.000	Tower Bridge Funding '2023-1X C' Plc RegS FRN 20/10/2064	307.504	0,01
GBP 543.000	Premier Foods Finance Plc RegS 3,50% 15/10/2026	637.899	0,03	GBP 285.000	Tower Bridge Funding '2023-1X D' Plc RegS FRN 20/10/2064	347.715	0,02
GBP 111.034	Premiertel Plc 6,175% 8/5/2032	127.189	0,01	GBP 176.000	Tower Bridge Funding '2023-2X C' Plc RegS FRN 20/3/2065	212.929	0,01
EUR 1.468.201	RMAC Securities '2006-NS1X M1C' Plc RegS FRN 12/6/2044	1.429.072	0,07	GBP 285.000	Tower Bridge Funding '2023-2X D' Plc RegS FRN 20/3/2065	345.519	0,02
GBP 3.345.000	Sage AR Funding '1X A' Plc RegS FRN 17/11/2030	4.015.529	0,19	GBP 1.090.310	Tower Bridge Funding '2024-2X A' Plc RegS FRN 20/5/2066	1.314.034	0,06
GBP 1.085.000	Sage AR Funding '1X B' Plc RegS FRN 17/11/2030	1.305.519	0,06	GBP 279.000	Tower Bridge Funding '2024-2X B' Plc RegS FRN 20/5/2066	336.222	0,02
GBP 535.000	Sage AR Funding '1X C' Plc RegS FRN 17/11/2030	641.377	0,03	GBP 1.275.000	Tower Bridge Funding '2024-3X A' Plc RegS FRN 20/12/2066	1.534.997	0,07
GBP 4.000.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 16/11/2027	4.967.136	0,24	GBP 848.000	Tower Bridge Funding '2024-3X B' Plc RegS FRN 20/12/2066	1.019.699	0,05
EUR 9.150.000	Santander UK Plc RegS FRN 12/5/2027	9.131.425	0,43	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2024-3X C' Plc RegS FRN 20/12/2066	120.321	0,01
EUR 9.750.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031^	10.049.032	0,48	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2024-3X D' Plc RegS FRN 20/12/2066	120.210	0,01
GBP 550.000	Satus '2024-1 B' Plc RegS FRN 17/1/2031	659.237	0,03	GBP 1.310.000	Twin Bridges '2021-1 B' Plc RegS FRN 12/3/2055	1.581.893	0,07
GBP 561.615	Stanlington '2 A' Plc RegS FRN 12/6/2045	676.048	0,03	GBP 436.000	Twin Bridges '2021-1 C' Plc RegS FRN 12/3/2055	525.375	0,02
GBP 2.261.000	Stanlington '2 B' Plc RegS FRN 12/6/2045	2.723.838	0,13	GBP 220.000	Twin Bridges '2021-1 D' Plc RegS FRN 12/3/2055	265.649	0,01
GBP 280.000	Stanlington '2 C' Plc RegS FRN 12/6/2045	337.196	0,02	GBP 435.000	Twin Bridges '2021-2 C' Plc RegS FRN 12/9/2055	519.200	0,02
GBP 259.000	Stanlington '2 D' Plc RegS FRN 12/6/2045	310.251	0,01	GBP 187.000	Twin Bridges '2021-2 D' Plc RegS FRN 12/9/2055	222.649	0,01
GBP 450.000	Stanlington '2 E' Plc RegS FRN 12/6/2045	535.724	0,03	GBP 7.107.089	Twin Bridges '2022-1 A' Plc RegS FRN 12/12/2055	8.549.675	0,41
EUR 210.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc RegS FRN 31/7/2029^	215.964	0,01	GBP 2.097.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 12/12/2055	2.516.223	0,12
GBP 390.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc RegS 10,75% 31/7/2029	486.036	0,02				
GBP 1.861.108	Stratton Mortgage Funding '2024-2X A' Plc RegS FRN 28/6/2050	2.239.024	0,11				
GBP 210.000	Telereal Securitisation Plc FRN 10/9/2031	216.608	0,01				
GBP 135.000	Thames Water Kemble Finance Plc RegS 4,625% 19/5/2026	6.099	0,00				
GBP 477.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,00% 19/6/2025	462.731	0,02				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Royaume-Uni suite				États-Unis suite			
GBP 830.000	Twin Bridges '2022-1 C' Plc RegS FRN 12/12/2055	988.411	0,05	USD 4.925.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	4.769.401	0,23
GBP 365.000	Twin Bridges '2022-1 D' Plc RegS FRN 12/12/2055	432.380	0,02	USD 5.591.000	CVS Health Corp 6,05% 1/6/2054	5.358.335	0,26
GBP 681.000	Twin Bridges '2022-2 B' Plc RegS FRN 12/6/2055	826.305	0,04	EUR 436.000	EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc RegS 6,375% 15/12/2030	458.349	0,02
GBP 953.988	Twin Bridges '2023-1 A' Plc RegS FRN 14/6/2055	1.150.481	0,05	USD 95.000	Equinix Inc 3,40% 15/2/2052	64.198	0,00
GBP 649.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'C' RegS FRN 14/6/2055	791.055	0,04	USD 2.529.000	Ford Motor Co 4,75% 15/1/2043	2.000.911	0,10
GBP 626.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'D' RegS FRN 14/6/2055	767.475	0,04	USD 1.257.000	Ford Motor Co 5,291% 8/12/2046	1.078.127	0,05
GBP 301.000	UK Logistics '2024-2X B' RegS FRN 17/2/2035	363.180	0,02	GBP 4.861.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,535% 6/3/2025	5.825.290	0,28
GBP 145.000	UK Logistics '2024-2X C' RegS FRN 17/2/2035	175.338	0,01	EUR 1.599.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,445% 14/2/2030	1.652.295	0,08
GBP 334.000	UK Logistics '2024-2X D' RegS FRN 17/2/2035	405.150	0,02	USD 1.067.000	General Motors Co 6,25% 2/10/2043	1.040.858	0,05
GBP 600.000	Unique Pub Finance Co Plc RegS 6,464% 30/3/2032	759.382	0,04	USD 372.000	General Motors Co 5,40% 1/4/2048	328.067	0,02
USD 300.000	Vedanta Resources Plc RegS 10,875% 17/9/2029^	290.278	0,01	USD 503.000	General Motors Co 5,95% 1/4/2049	476.457	0,02
GBP 607.000	VMED O2 Plc RegS 4,00% 31/1/2029	653.288	0,03	EUR 8.129.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	8.669.253	0,41
GBP 102.000	Winchester '1 C' Plc RegS FRN 21/10/2056	122.767	0,01	USD 1.983.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/7/2035	1.897.951	0,09
GBP 100.000	Winchester '1 D' Plc RegS FRN 21/10/2056	120.473	0,01	USD 4.610.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/10/2035	4.312.734	0,21
EUR 475.000	Zegona Finance Plc RegS 6,75% 15/7/2029^	504.602	0,02	USD 295.000	Golub Capital BDC Inc 6,00% 15/7/2029	281.656	0,01
		286.173.659	13,63	USD 275.000	Hanwha Energy USA Holdings Corp RegS 4,125% 5/7/2025	259.060	0,01
États-Unis				EUR 712.000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl RegS 7,875% 1/5/2029	733.232	0,03
USD 767.000	Air Lease Corp FRN (Perpetual)	719.194	0,03	USD 4.939.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/7/2035	4.737.748	0,23
EUR 1.394.000	Air Products and Chemicals Inc 0,80% 5/5/2032	1.196.066	0,06	USD 1.670.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/10/2035	1.567.680	0,07
USD 2.490.000	ARES Strategic Income Fund 5,70% 15/3/2028	2.364.619	0,11	EUR 9.000.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	9.380.070	0,45
USD 2.340.000	Associated Banc Corp FRN 29/8/2030	2.261.791	0,11	USD 453.000	KeyBank NA 3,90% 13/4/2029	406.578	0,02
USD 2.069.000	Bank of America Corp FRN 15/8/2035	1.956.033	0,09	USD 3.070.000	KeyCorp FRN 6/3/2035	3.099.399	0,15
USD 6.362.000	Bank of America Corp FRN 25/10/2035	6.049.096	0,29	USD 785.000	Kroger Co 4,70% 15/8/2026	746.412	0,04
USD 1.010.000	Blackstone Private Credit Fund 6,00% 22/11/2034^	954.469	0,05	USD 980.000	Kroger Co 4,60% 15/8/2027	932.981	0,04
EUR 1.392.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	1.446.286	0,07	EUR 100.000	Kronos International Inc RegS 3,75% 15/9/2025	99.500	0,00
EUR 1.446.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	1.498.172	0,07	EUR 464.000	Kronos International Inc RegS 9,50% 15/3/2029^	509.965	0,02
EUR 2.825.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	2.905.400	0,14	USD 193.719	Level 3 Financing Inc 11,00% 15/11/2029	208.445	0,01
USD 5.133.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,70% 1/4/2051	3.223.513	0,15	USD 462.000	Level 3 Financing Inc 4,00% 15/4/2031	349.171	0,02
USD 2.948.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,90% 1/6/2052	1.900.275	0,09	EUR 4.221.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	4.618.618	0,22
USD 608.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,25% 1/4/2053	487.610	0,02	USD 1.535.000	Meta Platforms Inc 5,55% 15/8/2064	1.501.033	0,07
EUR 340.000	Chemours Co 4,00% 15/5/2026	339.874	0,02	USD 2.895.000	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC 4,10% 15/5/2028	2.687.341	0,13
USD 2.722.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	2.584.136	0,12	EUR 11.403.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	10.073.980	0,48
EUR 6.400.000	Citigroup Inc RegS FRN 14/5/2032	6.618.816	0,32	USD 3.662.000	Morgan Stanley FRN 19/7/2035^	3.515.566	0,17
USD 456.000	CoBank ACB FRN (Perpetual)	440.269	0,02	USD 2.750.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	1.705.718	0,08
EUR 951.000	Comcast Corp 14/9/2026 (Zero Coupon)	909.013	0,04	EUR 687.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	717.249	0,03

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre Description		Valeur de marché EUR	% de l'actif net
États-Unis suite				Irlande suite			
EUR 391.000	Olympus Water US Holding Corp RegS 9,625% 15/11/2028	418.402	0,02	EUR 1.754.309	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF-^	9.621.508	0,46
EUR 260.000	Olympus Water US Holding Corp RegS 5,375% 1/10/2029	245.801	0,01	USD 117.898	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~	4.839.049	0,23
USD 1.374.000	Paramount Global 5,25% 1/4/2044	1.076.633	0,05			14.649.371	0,70
USD 107.000	Paramount Global 4,90% 15/8/2044	80.299	0,00	Total des Fonds négociés en bourse		14.649.371	0,70
USD 825.000	PG&E Corp FRN 15/3/2055	807.054	0,04	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		1.827.815.923	87,07
EUR 4.800.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034^	5.432.880	0,26	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			
EUR 461.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC RegS 9,50% 15/7/2028^	496.728	0,02	ACTIONS ORDINAIRES			
USD 3.956.000	State Street Corp FRN 15/6/2047	3.344.830	0,16	Luxembourg			
USD 1.215.000	Synchrony Financial 7,25% 2/2/2033	1.215.656	0,06	300.697	Adler Group S A^	3	0,00
GBP 5.500.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	6.420.744	0,31			3	0,00
EUR 1.080.000	T-Mobile USA Inc 3,70% 8/5/2032	1.125.144	0,05	Total des actions ordinaires		3	0,00
EUR 3.800.000	T-Mobile USA Inc 3,85% 8/5/2036	3.978.980	0,19	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		3	0,00
USD 1.555.000	Uber Technologies Inc 4,80% 15/9/2034	1.444.276	0,07	Organismes de placement collectif			
USD 3.365.000	UnitedHealth Group Inc 5,625% 15/7/2054	3.301.589	0,16	Irlande			
USD 2.420.000	UnitedHealth Group Inc 5,75% 15/7/2064	2.395.010	0,11	1.451.772	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	153.005.439	7,29
USD 4.049.000	Warnermedia Holdings Inc 5,141% 15/3/2052	3.077.856	0,15			153.005.439	7,29
USD 5.220.000	Wells Fargo & Co FRN 23/1/2035	5.062.277	0,24	Luxembourg			
EUR 6.100.000	Wells Fargo & Co RegS 1,00% 2/2/2027	5.863.442	0,28	184.631	BSF Sustainable Euro Corporate Bond Fund~	19.085.307	0,91
EUR 12.425.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 22/7/2032	12.915.912	0,62			19.085.307	0,91
		182.621.773	8,70	Total des organismes de placement collectif		172.090.746	8,20
Total des obligations		1.813.161.546	86,37	Portefeuille de titres à la valeur de marché		1.999.906.672	95,27
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				Autres éléments de l'actif net		99.252.764	4,73
Irlande				Total de l'actif net (EUR)		2.099.159.436	100,00
EUR 39.544	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF~	188.814	0,01	^ Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			
				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	USD 12.448.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.38 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(184.136)	(1.006.315)
CCCDs	USD 160.640.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(295.915)	(3.616.644)
CCCDs	EUR 41.156.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	44.179	850.156
CCCDs	EUR 117.916.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(399.681)	704.605

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	EUR 2.468.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(10.469)	(210.600)
CCCDs	EUR 4.945.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	BNP Paribas	20/12/2029	2.312	960.441
CCCDs	EUR 1.129.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	BNP Paribas	20/12/2029	4.999	129.346
CCILS	EUR 97.995.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	(18.004)	(17.823)
CCILS	EUR 62.542.000	Fund receives Fixed 1,956% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	9.449	9.565
CCILS	EUR 10.269.408	Fund receives Fixed 2,075% and pays Floating EUR 12 Month FRCPXTOB	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	173.847	273.092
CCILS	GBP 10.450.000	Fund receives Fixed 3,459% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2034	(85.696)	(108.068)
CCILS	GBP 1.100.000	Fund receives Fixed 3,780% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(7.059)	(7.041)
CCILS	GBP 11.470.000	Fund receives Fixed 3,853% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(24.095)	(23.936)
CCILS	EUR 20.882.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,699%	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2026	52.749	52.872
CCILS	EUR 96.943.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	37.870	38.439
CCILS	EUR 60.793.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,840%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	7.031	7.388
CCILS	EUR 12.970.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,955%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2029	(86.829)	(86.649)
CCILS	EUR 10.206.381	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,059%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	(109.818)	(175.922)
CCILS	EUR 11.561.038	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,075%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(38.154)	(38.086)
CCILS	GBP 10.230.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,680%	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2029	70.868	88.721
CCIRS	USD 2.500.000	Fund receives Fixed 0,176% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2025	(84.182)	(84.182)
CCIRS	EUR 16.444.000	Fund receives Fixed 1,470% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2054	101.067	61.789
CCIRS	JPY 758.000.000	Fund receives Fixed 1,970% and pays Floating JPY 12 Month TONA	Bank of America Merrill Lynch	2/8/2044	(86.805)	(86.696)
CCIRS	EUR 8.243.200	Fund receives Fixed 2,285% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11/10/2029	88.504	77.319
CCIRS	EUR 17.001.250	Fund receives Fixed 2,300% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	1.227.459	1.316.472
CCIRS	EUR 23.889.229	Fund receives Fixed 2,388% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2033	423.095	470.644
CCIRS	EUR 34.645.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2044	1.356.095	1.391.607
CCIRS	EUR 6.023.000	Fund receives Fixed 2,497% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2044	274.392	303.548
CCIRS	EUR 26.120.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	1.904.501	1.800.131
CCIRS	EUR 10.843.000	Fund receives Fixed 2,685% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2044	873.768	836.509
CCIRS	EUR 32.877.386	Fund receives Fixed 2,788% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	524.866	987.621
CCIRS	GBP 19.570.000	Fund receives Fixed 3,197% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16/3/2028	(95.103)	(96.660)
CCIRS	GBP 750.000	Fund receives Fixed 3,200% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	26/1/2028	(4.041)	(3.800)
CCIRS	USD 14.350.000	Fund receives Fixed 3,356% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(56.876)	(56.789)
CCIRS	USD 28.670.000	Fund receives Fixed 3,376% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(104.267)	(104.094)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	USD 7.310.000	Fund receives Fixed 3,421% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(21.074)	(21.029)
CCIRS	KRW 17.867.810.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	116.115	116.172
CCIRS	USD 29.080.000	Fund receives Fixed 3,618% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	1/11/2029	24.355	21.842
CCIRS	KRW 39.788.360.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2026	290.982	291.057
CCIRS	GBP 29.600.000	Fund receives Fixed 3,702% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	1/12/2027	(1.066)	2.359
CCIRS	KRW 17.867.800.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	138.494	138.529
CCIRS	USD 84.825.000	Fund receives Fixed 3,729% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	6/11/2027	35.482	35.852
CCIRS	GBP 7.075.979	Fund receives Fixed 3,893% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	44.876	2.062
CCIRS	EUR 4.730.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed -0,004%	Bank of America Merrill Lynch	25/9/2050	1.925.299	1.925.479
CCIRS	EUR 13.769.797	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	4.077.654	4.077.654
CCIRS	EUR 9.927.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,920%	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2074	(97.520)	(37.865)
CCIRS	EUR 16.815.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2074	(1.610.375)	(1.597.721)
CCIRS	EUR 2.744.767	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,965%	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2074	(268.572)	(289.512)
CCIRS	EUR 6.800.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	(119.589)	(119.346)
CCIRS	EUR 14.640.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	(1.764.833)	(1.691.425)
CCIRS	EUR 6.060.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,323%	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2064	(871.270)	(840.185)
CCIRS	EUR 17.143.960	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,330%	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	(1.277.689)	(1.353.682)
CCIRS	EUR 8.303.428	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,504%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2054	(906.017)	(968.794)
CCIRS	EUR 2.300.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,510%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(264.458)	(247.030)
CCIRS	EUR 6.192.587	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,511%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	(492.927)	(727.963)
CCIRS	EUR 7.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,607%	Bank of America Merrill Lynch	27/2/2053	(893.544)	(893.294)
CCIRS	EUR 12.005.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,725%	Bank of America Merrill Lynch	23/7/2029	(327.636)	(327.502)
CCIRS	EUR 9.750.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2031	(390.117)	(401.474)
CCIRS	EUR 8.500.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2031	(344.511)	(354.150)
CCIRS	EUR 17.044.932	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,910%	Bank of America Merrill Lynch	3/7/2029	(602.439)	(601.170)
CCIRS	EUR 29.469.888	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,920%	Bank of America Merrill Lynch	11/6/2034	(1.917.722)	(1.916.219)
CCIRS	EUR 2.038.800	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,114%	Bank of America Merrill Lynch	23/11/2043	(292.068)	(292.006)
CCIRS	EUR 8.413.565	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,180%	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2038	(952.879)	(952.700)
CCIRS	GBP 27.948.774	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,889%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	(12.484)	(35.986)
CCIRS	JPY 3.117.520.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,293%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	83.169	83.224

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	JPY 3.117.050.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,321%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	77.695	77.750
CCIRS	JPY 3.117.530.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,324%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	77.024	77.079
CCIRS	JPY 4.671.700.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,330%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	113.668	113.751
CCIRS	JPY 4.582.533.900	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,364%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	101.749	101.830
CCIRS	JPY 5.019.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,705%	Bank of America Merrill Lynch	29/9/2027	50.612	50.821
CCIRS	JPY 3.174.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,810%	Bank of America Merrill Lynch	4/8/2028	9.379	9.507
CCIRS	USD 2.500.000	Fund receives Floating USD 12 Month FEDL and pays Fixed 0,182%	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2025	83.790	83.790
CCIRS	USD 2.380.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,378%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	30.368	30.440
CCIRS	USD 4.660.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,388%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	55.019	55.159
CCIRS	USD 1.780.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,473%	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2054	6.902	6.955
CCIRS	USD 5.070.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,604%	Bank of America Merrill Lynch	31/10/2054	(62.235)	(60.778)
CCIRS	USD 74.810.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,866%	Bank of America Merrill Lynch	24/10/2027	(204.001)	(203.664)
CDS	EUR 3.000.000	Fund receives default protection on Cie de Saint-Gobain SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	2.299	(85.932)
CDS	EUR 3.000.000	Fund receives default protection on Cie de Saint-Gobain SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	2.238	(85.932)
CDS	EUR 3.600.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	5.204	(58.925)
CDS	EUR 5.400.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	10.448	(88.387)
CDS	USD 5.936.000	Fund receives default protection on Exelon Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(19.286)	(173.734)
CDS	USD 8.201.000	Fund receives default protection on Lennar Corp and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(35.712)	(1.532.811)
CDS	USD 14.570.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(120.829)	123.143
CDS	USD 2.520.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(29.999)	21.299
CDS	USD 7.552.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(104.119)	63.828
CDS	USD 10.219.000	Fund receives default protection on Toll Brothers Finance Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(33.204)	(158.865)
CDS	USD 3.311.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	12.064	57.194
CDS	USD 1.173.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	4.920	20.262
CDS	USD 618.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.721	10.675
CDS	USD 618.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.715	10.675
CDS	USD 3.338.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Broadcom Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	15.157	84.576
CDS	USD 3.311.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	3.094	33.045
CDS	USD 1.048.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	2.798	10.460
CDS	USD 699.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.004	6.976
CDS	USD 1.048.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(73)	10.460

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	USD 693.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	516	6.916
CDS	USD 1.659.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.892)	234.802
CDS	USD 1.474.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(4.276)	208.618
CDS	USD 631.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	432	89.307
CDS	USD 701.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(973)	99.214
CDS	USD 1.050.725	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	310	148.711
CDS	USD 630.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.095	89.165
CDS	EUR 471.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Virgin Media Finance Plc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	10.585	26.423
CDS	USD 6.570.000	Fund receives default protection on DR Horton Inc and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2029	(16.696)	(150.429)
CDS	EUR 1.312.000	Fund receives default protection on Volvo Car AB and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/12/2029	4.569	(158.405)
CDS	EUR 9.000.000	Fund receives default protection on WPP Finance SA and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2029	(5.115)	(192.345)
CDS	USD 13.990.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	3.290	252.062
CDS	USD 1.590.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	995	28.647
CDS	USD 1.508.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(988)	27.170
CDS	USD 1.406.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(223)	25.332
CDS	USD 2.305.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(443)	41.530
CDS	USD 7.631.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(1.310)	137.490
CDS	EUR 456.668	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Barclays Bank	20/12/2027	136.976	20.526
CDS	EUR 9.100.000	Fund receives default protection on Barclays Plc and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	13.928	(145.614)
CDS	EUR 577.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	BNP Paribas	20/12/2029	26.400	10.737
CDS	EUR 550.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2027	(47.029)	(5.037)
CDS	EUR 687.000	Fund receives default protection on Ziggo Bond Co BV and pays Fixed 5,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(3.506)	(44.914)
CDS	EUR 83.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	BNP Paribas	20/12/2027	12.389	9.342
CDS	USD 1.863.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Broadcom Inc	Citibank	20/6/2029	8.850	47.203
CDS	USD 1.863.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Broadcom Inc	Citibank	20/6/2029	8.850	47.203
CDS	EUR 132.511	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Citibank	20/12/2027	40.740	5.956
CDS	EUR 350.000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2025	(14.309)	75.641
CDS	EUR 205.000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2025	(6.946)	44.304
CDS	EUR 446.000	Fund receives default protection on eG Global Finance PLC and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/12/2028	(40.495)	(22.884)
CDS	EUR 340.000	Fund receives default protection on eG Global Finance PLC and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/12/2029	(6.912)	(13.242)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	EUR 296.511	Fund receives default protection on Picard Bondco SA and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2029	718	(24.614)
CDS	EUR 342.000	Fund receives default protection on United Group BV and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/12/2029	(330)	(22.040)
CDS	EUR 343.000	Fund receives default protection on Verisure Midholding AB and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/12/2029	(5.028)	(28.062)
CDS	USD 893.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Deutsche Bank	20/6/2029	3.254	15.426
CDS	USD 5.199.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Bank of America Corp	Deutsche Bank	20/12/2024	(21.248)	2.249
CDS	USD 5.199.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Goldman Sachs Group Inc/The	Deutsche Bank	20/12/2024	(27.178)	2.223
CDS	USD 5.199.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Morgan Stanley	Deutsche Bank	20/12/2024	(28.859)	2.315
CDS	USD 13.730.061	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Deutsche Bank	20/12/2024	(33.289)	6.128
CDS	EUR 340.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Faurecia SE	Deutsche Bank	20/6/2029	(13.081)	23.761
CDS	USD 594.159	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Deutsche Bank	20/6/2029	(1.121)	84.093
CDS	EUR 309.000	Fund receives default protection on Boparan Finance plc and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2025	(19.920)	(9.105)
CDS	USD 1.336.277	Fund receives default protection on Ford Motor Co and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(21.040)	(198.471)
CDS	EUR 3.680.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	4.869	(106.129)
CDS	EUR 325.500	Fund receives default protection on Novafives SAS and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(26.798)	(55.981)
CDS	EUR 336.500	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(4.023)	11.444
CDS	EUR 64.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2027	(5.349)	(529)
CDS	EUR 57.200	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate GmbH	Goldman Sachs	20/6/2026	2.540	824
CDS	EUR 652.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Boparan Finance plc	Goldman Sachs	20/12/2028	32.655	(14.615)
CDS	EUR 170.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Faurecia SE	Goldman Sachs	20/12/2029	(871)	10.829
CDS	EUR 93.143	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Intrum AB	Goldman Sachs	20/6/2029	2.576	(20.244)
CDS	EUR 62.095	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Intrum AB	Goldman Sachs	20/6/2029	(301)	(13.496)
CDS	EUR 306.000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2025	14.112	66.132
CDS	EUR 200.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/12/2025	(209)	(3.477)
CDS	USD 2.335.000	Fund receives default protection on Intel Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	973	(25.737)
CDS	EUR 348.000	Fund receives default protection on Novafives SAS and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2029	(35.546)	(59.850)
CDS	USD 5.993.000	Fund receives default protection on PulteGroup Inc and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/12/2029	(12.397)	(1.119.748)
CDS	EUR 551.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2027	(41.246)	(4.555)
CDS	USD 1.109.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	JP Morgan	20/6/2029	855	11.068
CDS	USD 750.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	JP Morgan	20/6/2029	2.666	7.485
CDS	EUR 121.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2024	14.532	12

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	EUR 162.313	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2027	47.874	7.295
CDS	EUR 57.200	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate GmbH	JP Morgan	20/6/2029	5.131	3.844
CDS	EUR 340.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Eutelsat SA	JP Morgan	20/12/2029	(26.000)	(42.442)
CDS	USD 3.044.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	29.538	452.110
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	8.780	113.028
CDS	USD 1.522.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	4.278	226.055
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	274	113.028
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	(6)	113.028
CDS	USD 1.902.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	8.347	321.054
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	4.138	128.455
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	4.478	128.455
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	4.455	128.455
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	1.723	128.455
CDS	USD 1.142.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	1.787	192.768
CDS	USD 1.579.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	(1.868)	266.532
CDS	EUR 6.200.000	Fund receives default protection on ArcelorMittal SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	1.804	(1.087.642)
CDS	EUR 332.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2025	(4.303)	(5.772)
CDS	EUR 3.680.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	4.833	(106.129)
CDS	EUR 1.840.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	2.417	(53.064)
CDS	EUR 783.000	Fund receives default protection on Stena AB and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	(13.163)	(109.119)
CDS	EUR 80.068	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Morgan Stanley	20/12/2027	23.616	3.599
CDS	EUR 300.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Morgan Stanley	20/12/2027	41.955	33.767
CDS	EUR 126.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Morgan Stanley	20/12/2027	(10.419)	14.182
IRS	BRL 10.130.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(136.338)	(136.338)
TRS	EUR 347.478	Fund receives Fixed 0,050% and pays Webuild SpA	BNP Paribas	23/7/2025	(2.339)	(2.339)
TRS	EUR 349.592	Fund receives Fixed -0,350% and pays Webuild SpA	BNP Paribas	23/7/2025	(2.291)	(2.291)
TRS	EUR 307.082	Fund receives Fixed 2,400% and pays Verisure Midholding AB	BNP Paribas	23/7/2025	(2.756)	(2.756)
TRS	EUR 423.419	Fund receives Fixed 2,750% and pays Banco de Sabadell SA	BNP Paribas	23/7/2025	(50)	(50)
TRS	EUR 386.422	Fund receives Fixed 2,750% and pays Grifols SA	BNP Paribas	23/7/2025	5.820	5.820
TRS	EUR 540.185	Fund receives Fixed 2,750% and pays Wizz Air Finance Co BV	BNP Paribas	23/7/2025	(7.731)	(7.731)
TRS	EUR 372.600	Fund receives Fixed 1,400% and pays CTEC II GmbH	JP Morgan	24/11/2025	(8.111)	(8.111)
TRS	EUR 305.762	Fund receives Fixed 2,350% and pays Verisure Midholding AB	JP Morgan	24/11/2025	(4.075)	(4.075)
TRS	EUR 744.400	Fund receives Fixed 2,425% and pays Erste Group Bank AG	JP Morgan	24/11/2025	(457)	(457)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	EUR 231.000	Fund receives Fixed 2,450% and pays Wizz Air Finance Co BV	JP Morgan	24/11/2025	(3.821)	(3.821)
TRS	GBP 191.730	Fund receives Fixed 3,650% and pays Next Plc	JP Morgan	8/12/2025	(5.528)	(5.528)
Total					(1.276.313)	(3.444.186)
CCCDS : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps) CCILS : Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps) CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps) CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps) IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps) TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)						

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(2.147)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Décembre 2024	257.210.600 (2.602.400)
265	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Décembre 2024	32.515.500 840.758
1	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Décembre 2024	107.750 640
(228)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	31.906.320 (356.500)
(2.739)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	369.107.640 (6.247.543)
(2.160)	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Décembre 2024	231.217.200 (166.721)
2	EUR	EURO-OAT Futures December 2024	Décembre 2024	253.160 2.052
(2)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures December 2024	Décembre 2024	1.808.105 20.475
310	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2025	Mars 2026	89.579.438 126.566
1.862	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	Mars 2025	214.863.570 2.574.959
(66)	USD	US Long Bond Futures March 2025	Mars 2025	7.472.461 (102.128)
469	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	49.425.972 296.925
(217)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	23.601.355 (170.744)
(2)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	390.625 (432)
199	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	20.294.043 81.205
(295)	USD	US Ultra Bond Futures March 2025	Mars 2025	35.548.813 (1.229.662)
Total				(6.932.550)

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
3.400.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 5% Fixed quarterly from 12/20/2024	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,25	18/12/2024	(19.845)	5.655
13.890.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 10/24/2026; and pays 4,15% Fixed annually from 22/10/2025	Goldman Sachs	USD 4,15	22/10/2025	(123.966)	323.316

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
14.620.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 11/4/2026; and pays 3,92% Fixed annually from 31/10/2025	Goldman Sachs	USD 3,92	31/10/2025	(162.070)	493.546
13.744.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024	Morgan Stanley	EUR 0,82	18/12/2024	(11.985)	1.622
13.744.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024	Morgan Stanley	EUR 0,60	18/12/2024	(33.196)	7.211
Total						(351.062)	831.350

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(145.710.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,44% Fixed annually from 23/9/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 9/25/2026	Goldman Sachs	USD 3,44	23/09/2025	(954.252)	(1.490.891)
(13.744.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/12/2024	6.088	(5.731)
(13.744.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,75	18/12/2024	15.633	(2.097)
(62.080.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,96% Fixed annually from 16/10/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 10/20/2026	Goldman Sachs	USD 3,96	16/10/2025	(103.224)	(698.135)
(2.380.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,00	18/12/2024	1.139	(6.037)
(3.400.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,75	18/12/2024	8.402	(1.968)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(101.572.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit CDX. NA.IG.43.V1 43 Version 1 from 18/12/2024	Bank of America Merrill Lynch	USD 0,58	18/12/2024	91.663	(10.855)
(291.410.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,26% Fixed annually from 4/11/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 11/6/2026	Goldman Sachs	USD 4,26	04/11/2025	160.110	(1.122.973)
Total						(774.441)	(3.338.687)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	49.140.000	EUR	30.261.602	Natwest Markets	4/12/2024	79.767
EUR	29.814.488	AUD	49.140.000	Bank of America	4/12/2024	(526.881)
EUR	30.225.139	AUD	49.140.000	Natwest Markets	6/1/2025	(80.558)
EUR	1.725.215	GBP	1.430.000	Bank of America	4/12/2024	5.679
EUR	8.690.789	GBP	7.290.000	Barclays Bank	4/12/2024	(75.239)
EUR	207.876.023	GBP	173.709.000	BNP Paribas	4/12/2024	(1.004.377)
EUR	6.477.849	GBP	5.400.000	Natwest Markets	4/12/2024	(15.505)
EUR	1.862.247	GBP	1.550.000	UBS	4/12/2024	(1.587)
EUR	18.255.879	GBP	15.230.000	BNP Paribas	16/12/2024	(48.296)
EUR	219.082.763	GBP	182.619.000	Societe Generale	6/1/2025	(184.028)
EUR	1.462.476	JPY	241.870.000	Barclays Bank	4/12/2024	(66.125)
EUR	1.516.740	JPY	241.870.000	Bank of America	6/1/2025	(16.767)
EUR	789.126	NOK	9.390.000	HSBC	4/12/2024	(15.162)
EUR	804.057	NOK	9.390.000	HSBC	6/1/2025	878
EUR	286.857	SEK	3.320.000	Citibank	4/12/2024	(1.630)
EUR	99.376	SEK	1.150.000	Natwest Markets	16/12/2024	(572)
EUR	288.128	SEK	3.320.000	Societe Generale	7/1/2025	(532)
EUR	120.212.017	USD	130.180.000	Bank of America	4/12/2024	(3.153.230)
EUR	5.848.957	USD	6.310.000	Barclays Bank	4/12/2024	(130.723)
EUR	1.188.276	USD	1.250.000	HSBC	4/12/2024	3.711
EUR	846.809	USD	900.000	Natwest Markets	4/12/2024	(6.077)
EUR	4.294.416	USD	4.670.000	State Street Bank & Trust Company	4/12/2024	(131.115)
EUR	540.782	USD	570.000	UBS	4/12/2024	621
EUR	920.538	USD	970.000	BNP Paribas	16/12/2024	1.781
EUR	7.282.680	USD	7.740.000	HSBC	16/12/2024	(48.426)
EUR	5.450.000	USD	5.972.030	Goldman Sachs	18/12/2024	(206.020)
EUR	44.250.000	USD	48.710.743	HSBC	18/12/2024	(1.883.205)
EUR	136.228.714	USD	143.880.000	Natwest Markets	6/1/2025	79.323
EUR	7.848.404	ZAR	150.940.000	UBS	4/12/2024	(79.311)
EUR	7.841.304	ZAR	150.940.000	UBS	6/1/2025	(50.764)
GBP	2.620.000	EUR	3.142.071	HSBC	4/12/2024	8.409
GBP	2.780.000	EUR	3.301.542	Morgan Stanley	4/12/2024	41.334
GBP	182.619.000	EUR	219.415.560	Societe Generale	4/12/2024	178.876
GBP	1.360.000	EUR	1.632.786	State Street Bank & Trust Company	4/12/2024	2.578
GBP	3.030.000	USD	3.948.863	BNP Paribas	18/12/2024	(98.638)
GBP	6.080.000	USD	8.100.518	HSBC	18/12/2024	(365.304)
GBP	3.050.000	USD	3.984.730	UBS	18/12/2024	(108.573)
JPY	241.870.000	EUR	1.512.024	Bank of America	4/12/2024	16.577

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
JPY	1.116.000.000	USD	8.065.857	Barclays Bank	18/12/2024	(576.800)
JPY	1.438.000.000	USD	10.364.091	Citibank	18/12/2024	(715.748)
JPY	1.895.000.000	USD	13.608.031	JPMorgan Chase	18/12/2024	(896.055)
JPY	1.162.000.000	USD	8.369.017	State Street Bank & Trust Company	18/12/2024	(572.822)
MXN	40.600.000	USD	2.036.805	BNP Paribas	18/12/2024	(44.845)
MXN	40.900.000	USD	2.040.828	UBS	18/12/2024	(34.732)
NOK	9.390.000	EUR	805.172	HSBC	4/12/2024	(884)
NOK	385.680.000	SEK	368.431.991	Barclays Bank	18/12/2024	994.304
NOK	91.400.000	SEK	87.770.630	BNP Paribas	18/12/2024	195.816
NOK	32.300.000	SEK	31.084.713	Citibank	18/12/2024	63.350
NOK	93.500.000	SEK	90.292.029	Goldman Sachs	18/12/2024	156.442
NOK	67.500.000	SEK	64.258.042	HSBC	18/12/2024	193.426
NOK	186.500.000	SEK	179.745.665	JPMorgan Chase	18/12/2024	342.948
NOK	436.900.000	SEK	418.702.116	Morgan Stanley	18/12/2024	1.009.823
NOK	400.000	SEK	384.858	Natwest Markets	18/12/2024	792
NOK	31.000.000	SEK	30.006.326	UBS	18/12/2024	45.790
SEK	3.320.000	EUR	287.953	Societe Generale	4/12/2024	534
SEK	32.048.614	NOK	33.198.500	Barclays Bank	18/12/2024	(56.490)
SEK	222.886.701	NOK	230.395.000	BNP Paribas	18/12/2024	(351.026)
SEK	95.540.637	NOK	99.150.000	Citibank	18/12/2024	(183.934)
SEK	29.282.095	NOK	30.200.000	Deutsche Bank	18/12/2024	(40.252)
SEK	234.513.516	NOK	243.001.500	Goldman Sachs	18/12/2024	(419.675)
SEK	351.150.038	NOK	363.305.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(580.930)
SEK	180.586.772	NOK	187.170.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(327.200)
SEK	28.116.022	NOK	29.000.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	(38.874)
SEK	46.196.732	NOK	47.580.000	UBS	18/12/2024	(57.952)
USD	143.880.000	EUR	136.429.193	Natwest Markets	4/12/2024	(81.123)
USD	6.682.590	EUR	6.150.000	Bank of America	18/12/2024	178.980
USD	20.004.125	EUR	18.190.000	Barclays Bank	18/12/2024	755.604
USD	1.614.412	EUR	1.440.000	BNP Paribas	18/12/2024	88.985
USD	24.912.150	EUR	22.480.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	1.113.919
USD	1.612.862	EUR	1.440.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	87.517
USD	1.617.769	GBP	1.220.000	Goldman Sachs	18/12/2024	66.043
USD	7.945.800	GBP	6.080.000	HSBC	18/12/2024	218.773
USD	4.856.403	GBP	3.660.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	201.060
USD	1.593.020	GBP	1.200.000	UBS	18/12/2024	66.638
USD	10.472.171	JPY	1.474.000.000	Citibank	18/12/2024	590.294

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	16.110.675	JPY	2.279.000.000	HSBC	18/12/2024	836.250
USD	13.254.907	JPY	1.858.000.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	795.760
USD	2.040.142	MXN	40.600.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	48.005
USD	2.054.744	MXN	40.900.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	47.912
ZAR	150.940.000	EUR	7.877.459	UBS	4/12/2024	50.256
						(4.709.232)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	55.935.451	EUR	59.674.829	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	492.878
EUR	654.766	CHF	611.089	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.560)
						490.318
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	544.140	GBP	453.917	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.475)
GBP	4.155.095	EUR	4.990.592	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	3.899
						2.424
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
EUR	40	JPY	6.473	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2)
JPY	566.594	EUR	3.456	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	128
						126
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	1.044.600	USD	1.105.076	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.240)
USD	120.382.429	EUR	111.522.833	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2.515.598
						2.513.358
Total						(1.703.006)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	28,38
Gouvernement	23,77
Titres hypothécaires	8,36
Organismes de placement collectif	8,20
Titres adossés à des actifs	5,66
Biens de consommation non cyclique	4,71
Biens de consommation cyclique	4,31
Services aux collectivités	3,38
Communications	2,95
Valeurs industrielles	2,33
Matériaux de base	1,37
Énergie	0,97
Exchange Traded Funds	0,70
Technologie	0,12
Diversifiés	0,06
Portefeuille de titres à la valeur de marché	95,27
Autres éléments de l'actif net	4,73
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Inde suite			
ACTIONS ORDINAIRES				13.485	KEC International Ltd	167.572	0,08
	Australie			3.371	KEI Industries Ltd	171.550	0,08
357.471	Cuscal Ltd	558.984	0,25	2.212	Kfin Technologies Ltd	30.395	0,01
		558.984	0,25	4.760	KPIT Technologies Ltd	77.741	0,04
	Îles Caïmans			1.699	Lemon Tree Hotels Ltd	2.619	0,00
97.800	China Resources Beverage Holdings Co Ltd	141.481	0,06	13.720	Lupin Ltd	333.192	0,15
		141.481	0,06	9.716	Max Financial Services Ltd	129.884	0,06
	Inde			14.404	Motilal Oswal Financial Services Ltd	156.823	0,07
1.108	ABB India Ltd	97.076	0,04	4.462	Multi Commodity Exchange of India Ltd	327.401	0,15
8.454	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	118.811	0,05	9.306	NBCC India Ltd	10.924	0,01
5.942	Ajanta Pharma Ltd	212.318	0,10	95.239	NCC Ltd	348.849	0,16
2.681	Alkem Laboratories Ltd	178.818	0,08	8.926	Nippon Life India Asset Management Ltd	72.251	0,03
61	Amber Enterprises India Ltd	4.386	0,00	10.603	Oberoi Realty Ltd	250.926	0,11
1.357	AMI Organics Ltd	34.528	0,02	276	Page Industries Ltd	145.735	0,07
765	Apar Industries Ltd	90.591	0,04	2.731	Petronet LNG Ltd	10.892	0,01
791	Awfis Space Solutions Ltd	6.548	0,00	735	PG Electroplast Ltd	6.313	0,00
39.070	Blue Star Ltd	853.105	0,38	12.717	Piramal Pharma Ltd	40.817	0,02
14.073	Brigade Enterprises Ltd	205.275	0,09	17.409	PNB Housing Finance Ltd	183.534	0,08
3.294	BSE Ltd	182.757	0,08	2.108	Praj Industries Ltd	20.532	0,01
3.267	Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd	19.947	0,01	5.994	Prestige Estates Projects Ltd	116.463	0,05
4.557	Colgate-Palmolive India Ltd	155.587	0,07	48.046	PTC India Ltd	98.678	0,04
781	Computer Age Management Services Ltd	45.799	0,02	9.719	PVR Inox Ltd	177.595	0,08
92.656	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	450.471	0,20	186	Schneider Electric Infrastructure Ltd	1.829	0,00
4.633	Cummins India Ltd	190.696	0,09	1.405	Sobha Ltd	27.602	0,01
25.697	Delhivery Ltd	102.336	0,05	40.092	Sterlite Technologies Ltd	55.989	0,03
6.549	Dixon Technologies India Ltd	1.225.616	0,55	9.558	Strides Pharma Science Ltd	184.494	0,08
96.173	DLF Ltd	935.594	0,42	441	Supreme Industries Ltd	24.060	0,01
1.576	Dr Lal PathLabs Ltd	56.002	0,03	851	Tata Consultancy Services Ltd	42.965	0,02
4.536	EID Parry India Ltd	46.060	0,02	4.525	Time Technoplast Ltd	24.029	0,01
406	Finolex Cables Ltd	5.526	0,00	493	Tips Music Ltd	4.995	0,00
227	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd	6.590	0,00	6.812	Trent Ltd	547.467	0,25
1.399	Godrej Properties Ltd	46.011	0,02	13.520	Triveni Turbine Ltd	123.045	0,06
5.782	Granules India Ltd	39.894	0,02	74.179	Vedanta Ltd	398.302	0,18
10.245	Great Eastern Shipping Co Ltd	133.615	0,06	65.883	Voltas Ltd	1.292.768	0,58
132.119	Gujarat Pipavav Port Ltd	292.395	0,13	262	Whirlpool of India Ltd	5.744	0,00
6.943	HCL Technologies Ltd	152.013	0,07	11.334	Zensar Technologies Ltd	101.769	0,05
47.136	Hindustan Zinc Ltd	281.434	0,13	24.541	Zomato Ltd	81.149	0,04
3.265	Hitachi Energy India Ltd	461.371	0,21			13.034.166	5,88
133.914	IRB Infrastructure Developers Ltd	84.869	0,04	Japon			
14.198	ITD Cementation India Ltd	87.712	0,04	500	Globe-ing Inc	19.205	0,01
2.770	Jindal Saw Ltd	10.097	0,00			19.205	0,01
23.061	Jyothy Labs Ltd	114.628	0,05	Total des actions ordinaires			
13.798	Kalpataru Projects International Ltd	186.069	0,08			13.753.836	6,20
14.361	Kalyan Jewellers India Ltd	122.728	0,06	OBLIGATIONS			
				États-Unis			
				USD 1.000.000	U.S. Treasury Bills 5/12/2024 (Zero Coupon)	999.619	0,45
				USD 4.500.000	U.S. Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	4.495.417	2,03
				USD 3.079.000	U.S. Treasury Bills 17/12/2024 (Zero Coupon)	3.073.157	1,38

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
États-Unis suite				Suède			
USD 7.000.000	U.S. Treasury Bills 24/12/2024 (Zero Coupon)	6.980.513	3,15	USD 250.000	Svenska Handelsbanken FRN 6/2/2025	250.099	0,11
USD 4.590.000	U.S. Treasury Bills 2/1/2025 (Zero Coupon)	4.572.248	2,06	USD 2.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 5/2/2025	2.000.702	0,90
USD 3.000.000	U.S. Treasury Bills 9/1/2025 (Zero Coupon)	2.985.740	1,34			2.250.801	1,01
USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 14/1/2025 (Zero Coupon)	1.989.269	0,90	Royaume-Uni			
USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2025 (Zero Coupon)	1.987.586	0,90	USD 500.000	Barclays Bank Plc FRN 6/2/2025	500.198	0,23
USD 1.750.000	U.S. Treasury Bills 6/2/2025 (Zero Coupon)	1.735.853	0,78	USD 250.000	Lloyds Bank Plc 5,51% 27/5/2025	250.950	0,11
USD 4.000.000	U.S. Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	3.948.443	1,78	USD 1.000.000	Lloyds Bank Plc 5,10% 25/7/2025	1.002.792	0,45
USD 425.000	U.S. Treasury Bills 3/4/2025 (Zero Coupon)	418.763	0,19			1.753.940	0,79
USD 3.025.000	U.S. Treasury Bills 1/7/2025 (Zero Coupon)	3.011.400	1,36	États-Unis			
USD 775.000	U.S. Treasury Bills 2/10/2025 (Zero Coupon)	747.877	0,34	USD 1.400.000	Bank of America NA 4,54% 10/7/2025	1.399.367	0,63
USD 425.000	U.S. Treasury Bills 30/10/2025 (Zero Coupon)	408.843	0,18	USD 750.000	Bank of America NA FRN 16/10/2025	750.040	0,34
USD 2.000.000	United States Treasury Bill 23/1/2025 (Zero Coupon)	1.987.188	0,89	USD 650.000	Credit Agricole SA 5,55% 11/4/2025	651.932	0,29
		39.341.916	17,73	USD 250.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 29/4/2025	250.899	0,11
Total des obligations		39.341.916	17,73	USD 400.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 30/4/2025	401.445	0,18
CERTIFICAT DE DÉPÔTS				USD 250.000	HSBC Bank USA FRN 20/2/2025	250.021	0,11
Australie				USD 1.500.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp FRN 24/2/2025	1.500.373	0,68
USD 1.450.000	Westpac Securities NZ Ltd 5,34% 3/7/2025	1.455.863	0,66	USD 750.000	Mizuho Bank Ltd FRN 31/1/2025	750.320	0,34
		1.455.863	0,66	USD 550.000	Mizuho Bank Ltd FRN 1/5/2025	550.060	0,25
Canada				USD 1.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,64% 13/5/2025	999.999	0,45
USD 250.000	Bank Of Montreal 5,50% 9/12/2024	250.046	0,11	USD 1.000.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/2/2025	1.000.287	0,45
USD 850.000	Bank Of Montreal 4,56% 10/11/2025	849.677	0,38	USD 800.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/6/2025	800.007	0,36
USD 1.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 23/9/2025	1.000.575	0,45	USD 1.000.000	Royal Bank of Canada 4,50% 7/10/2025	999.432	0,45
USD 425.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,50% 9/10/2025	424.616	0,19	USD 900.000	Royal Bank of Canada 4,55% 7/11/2025	899.855	0,41
USD 525.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,44% 15/10/2025	524.258	0,24	USD 2.000.000	Standard Chartered Bank 5,51% 10/4/2025	2.004.933	0,90
USD 750.000	Toronto-Dominion Bank 5,15% 31/12/2024	750.188	0,34	USD 750.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 23/4/2025	750.128	0,34
		3.799.360	1,71	USD 250.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 2/6/2025	249.987	0,11
France				USD 1.100.000	Toronto-Dominion Bank FRN 25/4/2025	1.100.683	0,50
USD 850.000	Credit Agricole SA FRN 20/6/2025	850.243	0,38	USD 500.000	Wells Fargo Bank NA FRN 21/2/2025	500.252	0,23
USD 2.000.000	Natixis FRN 17/1/2025	2.000.220	0,90			15.810.020	7,13
USD 750.000	Natixis 5,55% 29/5/2025	752.966	0,34	Total des Certificats de dépôts		33.374.926	15,04
		3.603.429	1,62	BILLET DE TRÉSORERIE			
Japon				Australie			
USD 1.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 5/2/2025	1.000.218	0,45	USD 350.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd 28/2/2025 (Zero Coupon)	346.041	0,16
USD 500.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 5/3/2025	500.106	0,23	USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 16/12/2024 (Zero Coupon)	997.846	0,45
USD 1.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 12/5/2025	1.000.115	0,45	USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 14/1/2025 (Zero Coupon)	994.181	0,45
		2.500.439	1,13	USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN 12/5/2025	1.000.017	0,45
Pays-Bas							
USD 1.250.000	Cooperatieve Rabobank UA 5,27% 5/2/2025	1.251.023	0,56				
USD 950.000	Cooperatieve Rabobank UA 4,57% 20/10/2025	950.051	0,43				
		2.201.074	0,99				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Australie suite				Nouvelle-Zélande			
USD 550.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 22/5/2025 (Zero Coupon)	538.040	0,24	USD 750.000	Westpac Securities NZ Ltd 16/5/2025 (Zero Coupon)	734.176	0,33
USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 26/6/2025 (Zero Coupon)	974.201	0,44			734.176	0,33
USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 25/11/2025 (Zero Coupon)	956.255	0,43	Norvège			
USD 1.000.000	Commonwealth Bank of Australia 31/1/2025 (Zero Coupon)	1.000.341	0,45	USD 1.000.000	DNB Bank ASA 2/1/2025 (Zero Coupon)	995.717	0,45
USD 500.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 10/7/2025	500.068	0,23	USD 250.000	DNB Bank ASA 22/1/2025 (Zero Coupon)	248.307	0,11
USD 300.000	National Australia Bank Ltd FRN 21/2/2025	300.118	0,13	USD 400.000	DNB Bank ASA 26/3/2025 (Zero Coupon)	394.104	0,18
USD 1.500.000	National Australia Bank Ltd FRN 17/3/2025	1.500.654	0,68	USD 1.030.000	DNB Bank ASA 1/4/2025 (Zero Coupon)	1.014.040	0,46
USD 500.000	Westpac Banking Corp 22/1/2025 (Zero Coupon)	496.568	0,22	USD 500.000	DNB Bank ASA 5/11/2025 (Zero Coupon)	479.406	0,22
USD 250.000	Westpac Banking Corp FRN 7/3/2025	250.094	0,11	USD 1.050.000	DNB Bank ASA 10/11/2025 (Zero Coupon)	1.006.144	0,45
		9.854.424	4,44			4.137.718	1,87
Canada				Singapour			
USD 1.000.000	CDP Financial Inc 29/4/2025 (Zero Coupon)	981.069	0,44	USD 2.000.000	DBS Bank LTD 21/2/2025 (Zero Coupon)	1.978.678	0,89
USD 700.000	National Bank of Canada 17/1/2025 (Zero Coupon)	695.652	0,31	USD 1.500.000	DBS Bank LTD 27/2/2025 (Zero Coupon)	1.482.844	0,67
USD 750.000	National Bank of Canada 22/1/2025 (Zero Coupon)	744.876	0,34	USD 1.500.000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 21/1/2025	1.500.229	0,68
USD 1.000.000	National Bank of Canada FRN 7/2/2025	1.000.285	0,45			4.961.751	2,24
USD 528.000	National Bank of Canada 25/2/2025 (Zero Coupon)	522.074	0,23	Suède			
USD 2.000.000	National Bank of Canada 16/4/2025 (Zero Coupon)	1.965.002	0,89	USD 900.000	Swedbank AB FRN 16/7/2025	900.392	0,41
USD 300.000	National Bank of Canada 23/5/2025 (Zero Coupon)	293.418	0,13			900.392	0,41
USD 500.000	National Bank of Canada 4/11/2025 (Zero Coupon)	479.161	0,22	Suisse			
USD 1.000.000	Podium Funding Trust 4/12/2024 (Zero Coupon)	999.368	0,45	USD 400.000	UBS AG FRN 6/8/2025	400.418	0,18
		7.680.905	3,46			400.418	0,18
France				Royaume-Uni			
USD 750.000	BPCE SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	743.712	0,33	USD 250.000	Lloyds Bank Plc 10/2/2025 (Zero Coupon)	247.689	0,11
USD 1.500.000	BPCE SA FRN 20/2/2025	1.500.629	0,68	USD 250.000	Lloyds Bank Plc 12/2/2025 (Zero Coupon)	247.625	0,11
USD 250.000	BPCE SA 3/3/2025 (Zero Coupon)	247.021	0,11	USD 500.000	NatWest Markets Plc 4/2/2025 (Zero Coupon)	495.770	0,23
USD 950.000	BPCE SA FRN 3/3/2025	950.325	0,43	USD 250.000	NatWest Markets Plc 24/6/2025 (Zero Coupon)	243.639	0,11
USD 750.000	Credit Industriel Et Commercial SA 4/2/2025 (Zero Coupon)	743.621	0,33	USD 250.000	Standard Chartered Bank 12/2/2025 (Zero Coupon)	247.579	0,11
USD 325.000	Totalenergies Capital SA 9/12/2024 (Zero Coupon)	324.587	0,15			1.482.302	0,67
		4.509.895	2,03	États-Unis			
Allemagne				USD 250.000	Alinghi Funding Co LLC 7/2/2025 (Zero Coupon)	247.760	0,11
USD 850.000	NRW Bank 17/3/2025 (Zero Coupon)	838.543	0,38	USD 1.500.000	Alinghi Funding Co LLC 3/4/2025 (Zero Coupon)	1.476.276	0,67
		838.543	0,38	USD 4.750.000	Aquitaine Funding Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)	4.708.407	2,12
Irlande				USD 2.000.000	Atlantic Asset Securitization LLC 2/1/2025 (Zero Coupon)	1.991.222	0,90
USD 4.000.000	Lion Bay Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)	3.997.460	1,80	USD 3.000.000	Autobahn Funding Co LLC 4/12/2024 (Zero Coupon)	2.998.091	1,35
USD 3.000.000	Mainbeach Funding LLC 2/12/2024 (Zero Coupon)	2.998.853	1,35	USD 500.000	Bank Of Montreal FRN 11/9/2025	500.275	0,23
USD 400.000	Mainbeach Funding LLC FRN 13/1/2025	400.048	0,18	USD 500.000	Bay Square Funding LLC 18/12/2024 (Zero Coupon)	498.783	0,22
		7.396.361	3,33	USD 250.000	Bay Square Funding LLC FRN 3/1/2025	250.024	0,11
				USD 1.575.000	Bay Square Funding LLC FRN 4,81% 1/4/2025	1.575.047	0,71
				USD 1.000.000	Britannia Funding Company LLC 10/1/2025 (Zero Coupon)	994.562	0,45

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

			Valeur de marché USD	% de l'actif net				Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description				Nombre	Description			
États-Unis suite					États-Unis suite				
USD 1.000.000	Britannia Funding Company LLC 16/4/2025 (Zero Coupon)		982.363	0,44	USD 250.000	Macquarie Bank Ltd 7/2/2025 (Zero Coupon)		247.757	0,11
USD 2.000.000	Cabot Trail Funding LLC 26/3/2025 (Zero Coupon)		1.970.249	0,89	USD 1.000.000	Macquarie Bank Ltd FRN 18/2/2025		1.000.326	0,45
USD 250.000	Chariot Funding LLC FRN 21/4/2025		250.051	0,11	USD 500.000	Macquarie Bank Ltd FRN 21/2/2025		500.125	0,23
USD 400.000	Cisco Systems INC 15/1/2025 (Zero Coupon)		397.614	0,18	USD 1.750.000	Macquarie Bank Ltd 18/3/2025 (Zero Coupon)		1.725.694	0,78
USD 450.000	Cisco Systems INC 8/5/2025 (Zero Coupon)		441.033	0,20	USD 750.000	Macquarie Bank Ltd FRN 20/6/2025		750.023	0,34
USD 1.000.000	Citigroup Global Markets Inc 18/12/2024 (Zero Coupon)		997.585	0,45	USD 740.000	Macquarie Bank Ltd FRN 20/8/2025		740.019	0,33
USD 500.000	Citigroup Global Markets Inc 6/1/2025 (Zero Coupon)		497.571	0,22	USD 825.000	Macquarie Bank Ltd 9/10/2025 (Zero Coupon)		793.009	0,36
USD 500.000	Citigroup Global Markets Inc 23/5/2025 (Zero Coupon)		489.075	0,22	USD 530.000	Macquarie Bank Ltd 19/11/2025 (Zero Coupon)		506.811	0,23
USD 1.250.000	Collateralized Commercial PaperFLEX Co LLC FRN 20/3/2025		1.250.031	0,56	USD 2.500.000	Manhattan Asset Funding Co LLC 7/1/2025 (Zero Coupon)		2.487.455	1,12
USD 2.930.000	Columbia Funding Company LLC 2/12/2024 (Zero Coupon)		2.928.882	1,32	USD 1.160.000	Mars INC 19/12/2024 (Zero Coupon)		1.157.050	0,52
USD 750.000	Columbia Funding Company LLC 9/12/2024 (Zero Coupon)		749.043	0,34	USD 8.050.000	Overwatch Alpha Funding 2/12/2024 (Zero Coupon)		8.046.928	3,63
USD 1.500.000	Concord Minutemen Capital Co LLC 5,35% 27/1/2025		1.501.480	0,68	USD 500.000	Paradelle Funding LLC 16/7/2025 (Zero Coupon)		485.825	0,22
USD 1.550.000	Concord Minutemen Capital Co LLC FRN 10/3/2025		1.550.232	0,70	USD 250.000	Paradelle Funding LLC 24/9/2025 (Zero Coupon)		240.844	0,11
USD 1.250.000	Endeavour Funding Company LLC 10/4/2025 (Zero Coupon)		1.228.949	0,55	USD 450.000	Pfizer Inc 8/1/2025 (Zero Coupon)		447.709	0,20
USD 1.000.000	Fairway Finance Co LLC 13/1/2025 (Zero Coupon)		994.187	0,45	USD 500.000	Pure Grove Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)		499.682	0,22
USD 650.000	GTA Funding LLC 23/1/2025 (Zero Coupon)		645.405	0,29	USD 500.000	Pure Grove Funding 16/1/2025 (Zero Coupon)		496.914	0,22
USD 750.000	ING US Funding LLC FRN 10/2/2025		750.276	0,34	USD 475.000	Pure Grove Funding 21/1/2025 (Zero Coupon)		471.764	0,21
USD 500.000	ING US Funding LLC FRN 19/8/2025		499.952	0,23	USD 1.000.000	Pure Grove Funding 20/3/2025 (Zero Coupon)		985.783	0,44
USD 825.000	ING US Funding LLC 7/10/2025 (Zero Coupon)		793.567	0,36	USD 1.000.000	Pure Grove Funding 15/5/2025 (Zero Coupon)		978.882	0,44
USD 750.000	ING US Funding LLC FRN 26/11/2025		750.018	0,34	USD 750.000	Pure Grove Funding 24/6/2025 (Zero Coupon)		730.571	0,33
USD 1.000.000	Ionic Funding LLC Series III 13/1/2025 (Zero Coupon)		994.150	0,45	USD 1.000.000	Ridgefield Funding Co LLC 10/2/2025 (Zero Coupon)		990.622	0,45
USD 350.000	Liberty Street Funding LLC 6/1/2025 (Zero Coupon)		348.289	0,16	USD 500.000	Ridgefield Funding Co LLC 27/2/2025 (Zero Coupon)		494.219	0,22
USD 3.636.000	Lime Funding LLC 15/1/2025 (Zero Coupon)		3.613.930	1,63	USD 2.500.000	Royal Bank of Canada 21/1/2025 (Zero Coupon)		2.483.266	1,12
USD 2.000.000	Lime Funding LLC 17/1/2025 (Zero Coupon)		1.987.345	0,90	USD 515.000	Royal Bank of Canada 3/11/2025 (Zero Coupon)		493.963	0,22
USD 1.000.000	LMA SA 14/1/2025 (Zero Coupon)		994.060	0,45	USD 650.000	Salisbury Receivables Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)		644.579	0,29
USD 2.000.000	LMA SA 21/2/2025 (Zero Coupon)		1.978.491	0,89	USD 950.000	Starbird Funding Corp 1/4/2025 (Zero Coupon)		935.128	0,42
USD 850.000	LMA SA 2/4/2025 (Zero Coupon)		836.600	0,38	USD 1.300.000	Versailles Commercial PaperLLC 3/4/2025 (Zero Coupon)		1.279.063	0,58
USD 250.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 5/2/2025 (Zero Coupon)		247.852	0,11	USD 2.000.000	Victory Receivables Corp 19/12/2024 (Zero Coupon)		1.994.871	0,90
USD 3.000.000	Mackinac Funding Co LLC 23/1/2025 (Zero Coupon)		2.978.733	1,34	USD 2.000.000	Victory Receivables Corp 3/1/2025 (Zero Coupon)		1.990.958	0,90
USD 450.000	Mackinac Funding Co LLC 4/2/2025 (Zero Coupon)		446.122	0,20				85.412.959	38,50
USD 1.000.000	Mackinac Funding Co LLC 15/4/2025 (Zero Coupon)		982.616	0,44	Total des billets de trésorerie			128.309.844	57,84
USD 500.000	Macquarie Bank Ltd 16/1/2025 (Zero Coupon)		496.921	0,22	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			214.780.522	96,81
					Portefeuille de titres à la valeur de marché			214.780.522	96,81
					Autres éléments de l'actif net			7.078.048	3,19
					Total de l'actif net (USD)			221.858.570	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD (6.664.721)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1000 basis points. ^{1,2}	Citibank	26/2/2025	(26.522)	(26.522)
TRS	USD 4.278.985	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1000 basis points. ¹	Citibank	27/2/2025	139.041	139.041
TRS	USD 2.872.240	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1000 basis points. ¹	Citibank	24/2/2028	(9.307)	(9.307)
TRS	USD 681	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-117 basis points. ¹	Goldman Sachs	17/8/2026	(395.835)	(395.835)
TRS	USD (418.017)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-800 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	100.587	100.587
TRS	USD 1.185.139	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-800 basis points. ^{1,2}	HSBC	10/2/2028	312.230	312.230
TRS	USD (4.935.685)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1575 basis points. ^{1,2}	JP Morgan	10/2/2025	580.615	580.615
TRS	USD 63.374	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1575 basis points. ¹	JP Morgan	12/2/2025	58.927	58.927
TRS	USD 4.203.208	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1575 basis points. ¹	JP Morgan	18/2/2025	367.446	367.446
Total					1.127.182	1.127.182

TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:
 USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
 USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

² Y compris des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

					Plus-value nette non réalisée USD
Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration		
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME					
(315)	KRW	Kospi 200 Index Futures December 2024	Décembre 2024	3.683.900	41.216
(68)	USD	MSCI India Index Futures December 2024	Décembre 2024	8.762.480	378.543
Total					419.759

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance
Instruments financiers dérivés					
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS					
Catégorie d'Actions couverte en AUD					
AUD	13.412.534	USD	8.807.764	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 (68.055)
USD	138.705	AUD	211.944	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 600
					(67.455)
Catégorie d'Actions couverte en EUR					
EUR	53.630.509	USD	57.612.913	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 (998.927)
USD	1.448.638	EUR	1.362.885	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 9.935
					(988.992)
Catégorie d'Actions couverte en GBP					
GBP	26.142.687	USD	33.872.814	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 (700.756)
USD	765.536	GBP	599.527	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 4.805
					(695.951)
Catégorie d'Actions couverte en SGD					
SGD	31.626.961	USD	23.817.991	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 (216.831)
USD	427.388	SGD	569.720	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024 2.243
					(214.588)
Total					(1.966.986)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	70,44
Gouvernement	17,73
Valeurs industrielles	4,84
Biens de consommation non cyclique	1,59
Biens de consommation cyclique	0,81
Technologie	0,70
Matériaux de base	0,35
Énergie	0,16
Services aux collectivités	0,12
Communications	0,07
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,81
Autres éléments de l'actif net	3,19
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Canada suite			
				9.235	Toronto-Dominion Bank	520.957	0,03
				119.287	Wheaton Precious Metals Corp	7.441.344	0,41
						41.009.701	2,28
ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES				Îles Caïmans			
	Australie			730.400	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	694.404	0,04
32.312	Aristocrat Leisure Ltd	1.426.333	0,08	88.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	235.726	0,01
65.449	Brambles Ltd	811.502	0,04			930.130	0,05
3.609	Cochlear Ltd	715.403	0,04	Curaçao			
86.197	Coles Group Ltd	1.044.045	0,06	131.992	Schlumberger NV	5.795.109	0,32
23.557	Computershare Ltd	489.466	0,03			5.795.109	0,32
7.111	CSL Ltd	1.307.574	0,07	Danemark			
248.078	GPT Group (REIT)	769.383	0,04	771	AP Moller - Maersk A/S 'B'	1.306.854	0,07
333.233	IGO Ltd	1.053.022	0,06	5.792	Genmab A/S	1.248.085	0,07
11.038	JB Hi-Fi Ltd	653.448	0,04	119.400	Novo Nordisk A/S 'B'	12.609.321	0,70
16.961	Macquarie Group Ltd	2.553.982	0,14	66.226	Vestas Wind Systems A/S	1.023.683	0,06
120.522	Northern Star Resources Ltd	1.374.992	0,08			16.187.943	0,90
3.061	Orica Ltd	36.118	0,00	Finlande			
10.397	REA Group Ltd^	1.703.905	0,09	403.298	Nokia Oyj	1.692.452	0,09
27.884	Santos Ltd	120.089	0,01	224.732	Nordea Bank Abp	2.530.253	0,14
406.538	Scentre Group (REIT)	974.758	0,05	55.414	Wartsila Oyj Abp	1.001.347	0,06
331.465	Telstra Group Ltd	850.906	0,05			5.224.052	0,29
15.291	Wesfarmers Ltd^	715.631	0,04	France			
40.459	Woodside Energy Group Ltd	646.109	0,04	7.968	Amundi SA	510.776	0,03
155.481	Worley Ltd	1.405.081	0,08	85.443	AXA SA	2.943.705	0,16
		18.651.747	1,04	132.406	BNP Paribas SA	7.853.367	0,44
Belgique				179.854	Credit Agricole SA	2.395.996	0,13
51.457	Anheuser-Busch InBev SA	2.744.191	0,15	78.187	Danone SA	5.301.636	0,29
3.471	Groupe Bruxelles Lambert NV	239.168	0,02	25.744	Eiffage SA	2.300.337	0,13
14.914	KBC Group NV	1.066.670	0,06	383.628	Engie SA	6.068.014	0,34
		4.050.029	0,23	3.787	Gaztransport Et Technigaz SA	546.658	0,03
Bermudes				1.518	Gecina SA (REIT)	152.170	0,01
35.580	Aegon Ltd	226.616	0,01	126	Hermes International SCA	272.026	0,01
654	Arch Capital Group Ltd	65.812	0,00	3.560	Kering SA	823.051	0,04
11.278	Essent Group Ltd	650.853	0,04	4.781	Klepierre SA (REIT)^	144.083	0,01
153.242	Invesco Ltd	2.781.342	0,16	6.019	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.735.168	0,21
		3.724.623	0,21	1.205	Pernod Ricard SA	133.128	0,01
Canada				9.694	Publicis Groupe SA	1.043.369	0,06
7.265	Algonquin Power & Utilities Corp	35.914	0,00	54.274	Schneider Electric SE	13.847.863	0,77
74.662	Brookfield Corp	4.575.002	0,25	2.413	Veolia Environnement SA	69.689	0,00
1.232	Canadian Apartment Properties (REIT)	40.145	0,00			48.141.036	2,67
3.874	Canadian Utilities Ltd 'A'	98.712	0,01	Allemagne			
7.763	CGI Inc	875.009	0,05	8.399	adidas AG	1.966.616	0,11
8.865	Dollarama Inc	918.909	0,05	23.277	Allianz SE Reg	7.113.121	0,39
6.369	Empire Co Ltd 'A'	191.090	0,01	23.590	Bayer AG RegS^	479.274	0,03
85.670	Enbridge Inc	3.693.615	0,20	60.073	Deutsche Bank AG^	1.010.167	0,06
503	Fairfax Financial Holdings Ltd	708.413	0,04	282.029	Deutsche Telekom AG RegS	8.969.570	0,50
8.126	Finning International Inc	219.286	0,01	80.538	E.ON SE	1.031.277	0,06
21.183	First Quantum Minerals Ltd	284.687	0,02	2.697	Fresenius SE & Co KGAA	94.369	0,01
8.445	FirstService Corp	1.636.710	0,09	3.115	Hannover Rueck SE	808.260	0,04
11.019	Hudbay Minerals Inc	96.525	0,01	615	Henkel AG & Co KGAA	46.497	0,00
1.334	IA Financial Corp Inc^	126.487	0,01	6.078	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	516.030	0,03
14.406	IGM Financial Inc	483.711	0,03	23.509	HUGO BOSS AG^	798.527	0,04
8.636	Intact Financial Corp	1.641.077	0,09	2.533	Merck KGaA	375.264	0,02
70.901	Keyera Corp	2.337.404	0,13	386	Rational AG	358.634	0,02
104.152	Kinross Gold Corp	1.040.146	0,06	28.591	SAP SE	6.721.700	0,37
7.426	Loblaws Cos Ltd	963.311	0,05	16.732	Zalando SE^	517.486	0,03
32.044	Pembina Pipeline Corp	1.320.756	0,07			30.806.792	1,71
9.220	RioCan Real Estate Investment Trust (REIT)^	123.780	0,01				
4.031	Royal Bank of Canada	506.258	0,03				
33.708	Stantec Inc	2.909.009	0,16				
39.050	TC Energy Corp	1.895.326	0,11				
39.026	Thomson Reuters Corp	6.326.118	0,35				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Hong Kong				Japon suite			
900.200	AIA Group Ltd	6.725.247	0,37	78.400	KDDI Corp	2.587.804	0,14
231.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	709.299	0,04	12.700	Kirin Holdings Co Ltd ^a	176.952	0,01
110.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	488.270	0,03	5.700	Koito Manufacturing Co Ltd	74.041	0,00
224.300	Link (REIT)	975.456	0,05	126.100	LY Corp	346.351	0,02
28.500	Sun Hung Kai Properties Ltd ^a	282.854	0,02	3.400	MISUMI Group Inc	55.025	0,00
		9.181.126	0,51	95.500	Mitsubishi Estate Co Ltd	1.349.730	0,07
Irlande				177.400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2.119.833	0,12
22.607	Accenture Plc 'A'	8.207.697	0,46	477.300	Mitsui Fudosan Co Ltd	3.991.159	0,22
31.273	Alkermes Plc	913.328	0,05	507.800	Mizuho Financial Group Inc	12.813.091	0,71
11.601	Eaton Corp Plc	4.355.364	0,24	134.600	Murata Manufacturing Co Ltd	2.252.832	0,13
7.480	James Hardie Industries Plc - CDI	273.945	0,02	62.300	NIDEC CORP	1.144.510	0,06
6.849	Johnson Controls International Plc	579.973	0,03	158.400	Nintendo Co Ltd	9.305.531	0,52
1.934	Kingspan Group Plc	144.792	0,01	359.800	Nomura Holdings Inc	2.162.663	0,12
156.757	Medtronic Plc	13.523.426	0,75	31.600	Nomura Real Estate Holdings Inc	783.441	0,04
161	STERIS Plc	35.133	0,00	95.600	Obayashi Corp	1.361.024	0,08
48.968	TE Connectivity PLC	7.415.714	0,41	19.100	Ono Pharmaceutical Co Ltd	220.593	0,01
33.872	Trane Technologies Plc	14.130.721	0,78	103.100	Panasonic Holdings Corp	1.007.522	0,06
		49.580.093	2,75	70.900	Recruit Holdings Co Ltd	4.909.789	0,27
Israël				24.100	Santen Pharmaceutical Co Ltd	276.733	0,02
5.897	Bank Hapoalim BM	67.509	0,00	13.100	Shionogi & Co Ltd	185.103	0,01
4.562	Nice Ltd	819.166	0,05	6.300	Skylark Holdings Co Ltd ^a	95.614	0,01
24.663	Wix.com Ltd	5.478.885	0,30	695.800	SoftBank Corp	895.936	0,05
		6.365.560	0,35	23.900	SoftBank Group Corp	1.424.135	0,08
Italie				6.800	Sompo Holdings Inc	178.927	0,01
18.912	Banco BPM SpA	143.084	0,01	374.600	Sony Group Corp	7.511.234	0,42
596.260	Enel SpA	4.263.908	0,24	155.200	Sumitomo Chemical Co Ltd	374.844	0,02
511.116	Intesa Sanpaolo SpA	1.937.002	0,11	114.200	Sumitomo Corp	2.442.927	0,14
18	Italgas SpA	108	0,00	79.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1.941.746	0,11
2.408	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA ^a	34.823	0,00	34.000	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	849.292	0,05
41.396	Moncler SpA	2.006.707	0,11	16.500	Suntory Beverage & Food Ltd	560.361	0,03
78.734	Saipem SpA	201.635	0,01	42.700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1.162.565	0,06
19.655	UniCredit SpA	749.334	0,04	6.300	TDK Corp	81.037	0,00
		9.336.601	0,52	72.100	Tokyo Electron Ltd	11.206.955	0,62
Japon				138.300	Toyota Motor Corp	2.353.032	0,13
7.200	Ajinomoto Co Inc	301.606	0,02	19.300	Unicharm Corp	500.759	0,03
221.600	Amada Co Ltd	2.131.551	0,12	58.600	USS Co Ltd	542.177	0,03
116.900	ANA Holdings Inc	2.252.020	0,12			105.542.731	5,86
55.500	Asahi Group Holdings Ltd	603.056	0,03	Jersey			
83.700	Asahi Kasei Corp	596.083	0,03	3.050	Experian Plc	144.202	0,01
165.500	Astellas Pharma Inc	1.723.257	0,10			144.202	0,01
1.700	Bandai Namco Holdings Inc	35.822	0,00	Luxembourg			
60.000	Central Japan Railway Co	1.235.088	0,07	3.399	Spotify Technology SA	1.618.672	0,09
14.800	Credit Saison Co Ltd	353.210	0,02			1.618.672	0,09
11.300	Dai-ichi Life Holdings Inc	305.247	0,02	Pays-Bas			
93.800	Daiichi Sankyo Co Ltd	2.970.401	0,16	772	Arcadis NV	50.506	0,00
29.400	Daikin Industries Ltd	3.547.448	0,20	610	ASML Holding NV	421.348	0,03
40.000	Daiwa House Industry Co Ltd	1.254.960	0,07	633	Heineken NV	46.555	0,00
287.500	Daiwa Securities Group Inc	1.927.658	0,11	311.303	ING Groep NV	4.786.053	0,27
16.900	DMG Mori Co Ltd ^a	287.592	0,02	27.743	Koninklijke Philips NV ^a	748.839	0,04
58.000	ENEOS Holdings Inc	312.809	0,02	32.547	NN Group NV	1.497.380	0,08
77.500	FANUC Corp	2.008.752	0,11	4.048	STMicroelectronics NV	102.643	0,01
4.200	Fast Retailing Co Ltd ^a	1.431.414	0,08	10.804	Wolters Kluwer NV	1.786.439	0,10
32.400	Fujitsu Ltd	619.201	0,03			9.439.763	0,53
4.000	Hirose Electric Co Ltd	479.845	0,03	Nouvelle-Zélande			
700	Horiba Ltd	39.900	0,00	26.275	Meridian Energy Ltd	96.644	0,01
4.800	Hulic Co Ltd ^a	43.178	0,00	53.973	Spark New Zealand Ltd	93.667	0,00
4.700	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd ^a	66.771	0,00	17.470	Xero Ltd	1.978.861	0,11
100.600	J Front Retailing Co Ltd ^a	1.193.730	0,07			2.169.172	0,12
88	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	53.575	0,00				
25.000	Japan Post Insurance Co Ltd	523.289	0,03				

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Norvège				Royaume-Uni suite			
38.728	Aker BP ASA	792.146	0,04	27.127	Compass Group Plc (traded in United Kingdom)^	926.281	0,05
		792.146	0,04	14.094	Drax Group Plc	119.375	0,01
Panama				10.779	easyJet Plc^	75.171	0,00
7.872	Carnival Corp^	200.657	0,01	213.349	GSK Plc	3.591.082	0,20
		200.657	0,01	1.713	IMI Plc	39.364	0,00
Singapour				440.307	Informa Plc	4.744.529	0,26
121.200	CapitaLand Integrated Commercial Trust (REIT)^	177.192	0,01	25.645	Intertek Group Plc	1.523.567	0,09
100.400	DBS Group Holdings Ltd	3.177.542	0,18	296.047	J Sainsbury Plc	981.209	0,05
413.100	Singapore Telecommunications Ltd	955.216	0,05	13.100	Land Securities Group Plc (REIT)	100.484	0,01
29.000	United Overseas Bank Ltd	786.514	0,04	21.375	Marks & Spencer Group Plc^	103.555	0,01
498.100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	895.402	0,05	152.706	National Grid Plc	1.921.410	0,11
		5.991.866	0,33	156.966	NatWest Group Plc	796.298	0,04
Espagne				92.188	Prudential Plc	744.912	0,04
2.980	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	137.289	0,01	365.764	Shell Plc	11.739.866	0,65
534	Aena SME SA^	115.062	0,01	145.677	Smiths Group Plc	3.269.989	0,18
223.719	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.089.203	0,11	407.773	Standard Chartered Plc	5.014.866	0,28
943.918	Banco Santander SA	4.296.340	0,24	35.948	Taylor Wimpey Plc	59.392	0,00
343.407	Iberdrola SA	4.870.158	0,27	88.386	TechnipFMC Plc	2.747.037	0,15
121.272	Industria de Diseno Textil SA	6.628.647	0,37	869.985	Tesco Plc	4.040.363	0,22
297.666	International Consolidated Airlines Group SA^	978.149	0,05	2.798	TORM Plc 'A'	58.870	0,00
		19.114.848	1,06	59.349	United Utilities Group Plc	843.449	0,05
Suède				5.584.833	Vodafone Group Plc	5.032.900	0,28
10.626	AddTech AB 'B'	294.040	0,02			58.476.587	3,25
33.200	Alfa Laval AB	1.411.535	0,08	États-Unis			
26.308	Boliden AB	778.642	0,04	34.582	3M Co	4.573.815	0,25
75.847	Investor AB 'B'	2.066.825	0,12	38.803	AbbVie Inc	7.090.472	0,39
4.024	Skanska AB 'B'^	83.938	0,00	761	ACI Worldwide Inc	43.377	0,00
222.326	Svenska Handelsbanken AB 'A'	2.311.638	0,13	12.000	Acuity Brands Inc	3.862.560	0,21
176.831	Swedbank AB 'A'	3.453.461	0,19	25.394	Adobe Inc	13.075.878	0,73
264.528	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	2.160.571	0,12	426	Advanced Drainage Systems Inc^	57.749	0,00
		12.560.650	0,70	39.618	AECOM	4.625.401	0,26
Suisse				40.681	Agilent Technologies Inc	5.650.591	0,31
220.244	ABB Ltd Reg	12.500.436	0,69	31.560	Alaska Air Group Inc^	1.656.900	0,09
48	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	550.967	0,03	17.598	Allstate Corp	3.646.130	0,20
32.079	DSM-Firmenich AG	3.503.449	0,19	163.225	Alphabet Inc 'A'	27.465.871	1,53
11.495	Garmin Ltd	2.448.895	0,14	111.149	Alphabet Inc 'C'	18.877.546	1,05
223	Givaudan SA Reg	974.305	0,05	253.344	Amazon.com Inc	52.130.595	2,90
21.964	Kuehne + Nagel International AG Reg	5.236.582	0,29	61.366	American Express Co	18.751.609	1,04
28.485	Logitech International SA Reg	2.304.905	0,13	10.023	Amgen Inc	2.822.377	0,16
20.174	Nestle SA RegS	1.735.836	0,10	434.400	Apple Inc	102.288.168	5,68
109.599	Novartis AG Reg	11.513.707	0,64	60.958	Applied Materials Inc	10.779.203	0,60
3.549	Roche Holding AG	1.020.441	0,06	975	Aramark	39.790	0,00
3.864	Swatch Group AG^	700.135	0,04	7.148	Arista Networks Inc	2.910.952	0,16
3.017	Swatch Group AG RegS^	107.108	0,01	224	Armstrong World Industries Inc	36.142	0,00
3.267	Zurich Insurance Group AG	2.057.323	0,11	37.312	Automatic Data Processing Inc	11.463.739	0,64
		44.654.089	2,48	3.703	Axon Enterprise Inc	2.385.399	0,13
Royaume-Uni				1.032	AZEK Co Inc	54.634	0,00
6.749	Antofagasta Plc^	144.643	0,01	622	Badger Meter Inc	134.738	0,01
38.305	AstraZeneca Plc	5.138.544	0,29	33.845	Baker Hughes Co	1.481.057	0,08
160.205	Auto Trader Group Plc^	1.707.994	0,10	481.495	Bank of America Corp	22.986.571	1,28
79.421	Aviva Plc	485.747	0,03	2.966	Bank of New York Mellon Corp	243.093	0,01
122.822	Barclays Plc	408.558	0,02	26.663	Becton Dickinson & Co	5.929.585	0,33
388.565	British Land Co Plc (REIT)	1.918.951	0,11	20.864	Berkshire Hathaway Inc 'B'	10.065.628	0,56
40.388	BT Group Plc^	81.049	0,00	1.242	Biogen Inc	197.515	0,01
2.615	Bunzl Plc	117.132	0,01	18.394	BioMarin Pharmaceutical Inc	1.202.048	0,07
				9.468	Blueprint Medicines Corp^	913.283	0,05
				2.885	Booking Holdings Inc	14.936.684	0,83
				4.065	Booz Allen Hamilton Holding Corp	606.986	0,03
				43.414	Boston Scientific Corp	3.958.054	0,22
				8.757	Box Inc 'A'	306.495	0,02
				140.577	Bristol-Myers Squibb Co	8.315.130	0,46
				50.930	Broadcom Inc	8.192.854	0,46
				1.558	Burlington Stores Inc	440.945	0,02
				1.149	Carlisle Cos Inc	523.921	0,03
				9.553	Cboe Global Markets Inc	2.082.554	0,12

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
États-Unis suite				États-Unis suite			
29.251	CBRE Group Inc 'A'	4.111.813	0,23	23.721	Kimberly-Clark Corp	3.295.559	0,18
10.414	Centene Corp	623.694	0,03	7.956	KLA Corp	5.199.246	0,29
24.072	Charles Schwab Corp	1.990.032	0,11	121.448	Lam Research Corp	9.063.664	0,50
24.961	Cheniere Energy Inc	5.592.262	0,31	358	Lamar Advertising Co 'A'		
97.454	Chevron Corp	15.759.286	0,88		(REIT)	48.029	0,00
34.728	Cigna Group	11.740.495	0,65	14.930	Lennar Corp 'A'	2.612.750	0,15
2.420	Cintas Corp	543.580	0,03	181	Lennox International Inc	121.277	0,01
130.058	Citigroup Inc	9.149.580	0,51	4.982	Manhattan Associates Inc	1.444.780	0,08
29.855	CME Group Inc	7.079.218	0,39	11.582	MasTec Inc	1.687.961	0,09
80.728	Coca-Cola Co	5.171.436	0,29	45.338	Mastercard Inc 'A'	24.044.102	1,34
282	Coinbase Global Inc 'A'	88.255	0,01	35.265	McCormick & Co Inc	2.746.086	0,15
161.726	Colgate-Palmolive Co	15.520.844	0,86	1.565	MercadoLibre Inc	3.106.525	0,17
146.578	Comcast Corp 'A'	6.285.265	0,35	136.387	Merck & Co Inc	13.893.744	0,77
3.437	Comfort Systems USA Inc	1.702.690	0,09	50.398	Meta Platforms Inc 'A'	28.855.375	1,60
62.296	Conagra Brands Inc	1.706.287	0,09	6.992	MetLife Inc^	615.716	0,03
16.547	ConocoPhillips	1.781.202	0,10	574	Mettler-Toledo International Inc	716.748	0,04
13.879	Consolidated Edison Inc	1.407.331	0,08	38.794	MGIC Investment Corp	1.017.567	0,06
20.562	Costco Wholesale Corp	19.894.763	1,10	106.389	Micron Technology Inc	10.307.498	0,57
27.339	Crown Holdings Inc	2.545.808	0,14	206.941	Microsoft Corp	86.826.235	4,82
20.642	Curtiss-Wright Corp^	7.730.635	0,43	622	Moody's Corp	310.191	0,02
50.131	Deckers Outdoor Corp	9.801.613	0,54	131.904	Morgan Stanley	17.344.057	0,96
10.853	Donaldson Co Inc^	845.883	0,05	16.205	Motorola Solutions Inc	8.115.707	0,45
71.634	Dropbox Inc 'A'	2.000.021	0,11	5.318	Natera Inc	888.212	0,05
38.041	DuPont de Nemours Inc	3.175.282	0,18	82.023	NetApp Inc	10.169.212	0,56
209	EastGroup Properties Inc			8.917	Netflix Inc	7.889.316	0,44
	(REIT)	36.356	0,00	9.546	Neurocrine Biosciences Inc	1.198.596	0,07
28.466	Ecolab Inc	7.054.444	0,39	15.474	NOV Inc^	248.048	0,01
4.665	Edison International	411.593	0,02	55.965	Nutanix Inc 'A'	3.724.471	0,21
7.475	Elevance Health Inc	3.038.027	0,17	685.633	NVIDIA Corp	94.823.044	5,27
13.923	Eli Lilly & Co	11.055.697	0,61	401	NVR Inc	3.700.633	0,21
9.854	EMCOR Group Inc	5.092.646	0,28	5.017	OneMain Holdings Inc^	286.671	0,02
28.056	Emerson Electric Co^	3.718.823	0,21	542	Parker-Hannifin Corp	381.118	0,02
17.493	EOG Resources Inc	2.338.814	0,13	15.080	Pegasystems Inc	1.438.934	0,08
27.652	Etsy Inc^	1.518.095	0,08	477.632	Pfizer Inc	12.392.162	0,69
2.929	Eversource Energy	188.686	0,01	29.019	PNC Financial Services Group		
173.236	Exelon Corp	6.828.963	0,38		Inc	6.208.905	0,34
17.703	Expeditors International of			91.830	Procter & Gamble Co	16.410.939	0,91
	Washington Inc	2.144.541	0,12	34.072	Progressive Corp	9.134.022	0,51
28.428	Exxon Mobil Corp	3.356.778	0,19	98.952	Prologis Inc (REIT)	11.634.776	0,65
527	Ferguson Enterprises Inc	112.752	0,01	85.174	QUALCOMM Inc	13.609.953	0,76
3.992	First Horizon Corp^	84.311	0,00	2.960	Qualys Inc^	455.662	0,03
22.357	Flowserve Corp	1.363.777	0,08	1.511	Regeneron Pharmaceuticals		
65.811	Fortinet Inc	6.244.148	0,35		Inc	1.119.696	0,06
82.863	Fox Corp 'A'	3.878.817	0,22	16.346	Reinsurance Group of America		
22.613	Fox Corp 'B'	1.002.660	0,06		Inc	3.753.859	0,21
202.157	Freeport-McMoRan Inc	8.882.779	0,49	19.890	ResMed Inc	4.974.489	0,28
2.884	Freshpet Inc	441.281	0,02	23.323	Robert Half Inc	1.744.327	0,10
11.907	Gap Inc^	285.530	0,02	8.058	Royal Gold Inc^	1.182.632	0,07
109.721	General Mills Inc	7.218.545	0,40	29.859	S&P Global Inc	15.595.057	0,87
40.686	Gilead Sciences Inc	3.761.828	0,21	15.312	ServiceNow Inc	16.090.998	0,89
7.729	Goldman Sachs Group Inc	4.701.319	0,26	37.569	Simon Property Group Inc		
25.858	Guidewire Software Inc	5.261.327	0,29		(REIT)	6.954.398	0,39
26.648	H&R Block Inc^	1.591.685	0,09	7.691	State Street Corp^	760.409	0,04
187.471	Halliburton Co	5.965.327	0,33	26.093	Stryker Corp	10.175.226	0,57
39.418	Hartford Financial Services			5.619	Target Corp^	737.775	0,04
	Group Inc	4.889.409	0,27	19.610	Taylor Morrison Home Corp^	1.452.905	0,08
9.746	Hasbro Inc	642.700	0,04	62.282	Tesla Inc	21.168.406	1,18
19.637	HCA Healthcare Inc	6.382.516	0,35	1.144	The Campbell's Company^	52.910	0,00
18.688	HEICO Corp^	5.079.025	0,28	5.249	TJX Cos Inc	661.269	0,04
22.472	HEICO Corp 'A'	4.741.817	0,26	14.677	Toll Brothers Inc	2.423.466	0,13
9.951	Hexcel Corp^	628.207	0,03	4.230	TransUnion^	426.786	0,02
8.550	Ingredion Inc	1.258.047	0,07	29.074	Travelers Cos Inc	7.776.714	0,43
6.591	Intel Corp	158.151	0,01	2.270	Trimble Inc	165.710	0,01
443	Interactive Brokers Group			2.285	Truist Financial Corp	108.697	0,01
	Inc 'A'^	84.569	0,00	21.165	Tyson Foods Inc 'A'	1.358.581	0,08
13.306	Intuit Inc	8.542.186	0,47	74.377	Uber Technologies Inc^	5.348.450	0,30
1.952	Ionis Pharmaceuticals Inc^	69.725	0,00	42.928	United Parcel Service Inc 'B'	5.830.052	0,32
16.853	IQVIA Holdings Inc	3.383.240	0,19	5.858	UnitedHealth Group Inc	3.580.351	0,20
74.560	Johnson & Johnson	11.559.782	0,64	1.292	Universal Health Services Inc		
40.432	JPMorgan Chase & Co	10.089.199	0,56		'B' (traded in United States)	263.348	0,01
485	Keysight Technologies Inc	82.450	0,00	215	Veralto Corp	23.254	0,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
États-Unis suite				États-Unis suite			
8.938	VeriSign Inc	1.697.594	0,09	21.614	Zoetis Inc	3.818.762	0,21
15.625	Verisk Analytics Inc	4.603.594	0,26			1.270.704.198	70,57
218.864	Verizon Communications Inc	9.665.034	0,54		Total des actions ordinaires et actions privilégiées	1.780.394.123	98,88
4.510	Vertex Pharmaceuticals Inc	2.101.074	0,12		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	1.780.394.123	98,88
43.558	VICI Properties Inc (REIT)	1.431.316	0,08		Portefeuille de titres à la valeur de marché	1.780.394.123	98,88
24.591	Visa Inc 'A'^	7.721.820	0,43		Autres éléments de l'actif net	20.208.426	1,12
222.620	Walmart Inc	20.542.260	1,14		Total de l'actif net (USD)	1.800.602.549	100,00
162.190	Wells Fargo & Co	12.462.680	0,69				
30.189	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	6.058.630	0,34				
13.225	Williams Cos Inc	773.927	0,04				
2.988	Wingstop Inc^	992.793	0,06				
2.869	Workiva Inc^	279.182	0,02				
3.680	Xylem Inc	466.035	0,03				
413	Zebra Technologies Corp 'A'	168.355	0,01				
				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée USD
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
33	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Décembre 2024	9.952.388
45	USD	MSCI EAFE Index Futures December 2024	Décembre 2024	5.204.250
Total				236.732

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	43.860.991	USD	46.549.244	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(248.256)
USD	32.795.761	EUR	30.691.380	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	397.012
						148.756
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	1.434.339.354	USD	9.440.517	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	136.254
USD	377.875	JPY	57.681.329	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(7.250)
						129.004
Total						277.760

Répartition sectorielle
au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Technologie	24,67
Finance	18,66
Biens de consommation non cyclique	17,98
Communications	13,31
Valeurs industrielles	8,76
Biens de consommation cyclique	7,89
Énergie	3,91
Matériaux de base	2,11
Services aux collectivités	1,58
Diversifiés	0,01
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,88
Autres éléments de l'actif net	1,12
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				États-Unis suite			
OBLIGATIONS				USD 1.650.000	U.S. Treasury Bills 30/1/2025 (Zero Coupon)	1.637.971	7,37
États-Unis				USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 13/2/2025 (Zero Coupon)	1.982.206	8,92
USD 2.300.000	U.S. Treasury Bills 3/12/2024 (Zero Coupon)	2.299.712	10,35	USD 800.000	U.S. Treasury Bills 27/2/2025 (Zero Coupon)	791.518	3,56
USD 1.000.000	U.S. Treasury Bills 5/12/2024 (Zero Coupon)	999.619	4,50	USD 2.750.000	U.S. Treasury Bills 1/7/2025 (Zero Coupon)	2.737.636	12,32
USD 1.300.000	U.S. Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	1.148.829	5,17	USD 1.000.000	United States Treasury Bill 12/12/2024 (Zero Coupon)	998.738	4,50
USD 700.000	U.S. Treasury Bills 17/12/2024 (Zero Coupon)	698.672	3,15	USD 1.350.000	United States Treasury Bill 20/2/2025 (Zero Coupon)	1.336.847	6,02
USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 19/12/2024 (Zero Coupon)	1.995.706	8,98			21.551.488	97,01
USD 275.000	U.S. Treasury Bills 2/1/2025 (Zero Coupon)	273.936	1,23	Total des obligations		21.551.488	97,01
USD 1.950.000	U.S. Treasury Bills 9/1/2025 (Zero Coupon)	1.940.731	8,74	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		21.551.488	97,01
USD 1.625.000	U.S. Treasury Bills 14/1/2025 (Zero Coupon)	1.616.281	7,28	Portefeuille de titres à la valeur de marché		21.551.488	97,01
USD 1.000.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2025 (Zero Coupon)	993.793	4,47	Autres éléments de l'actif net		664.260	2,99
USD 100.000	U.S. Treasury Bills 28/1/2025 (Zero Coupon)	99.293	0,45	Total de l'actif net (USD)		22.215.748	100,00

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-valeurs) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	AUD 123.836	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	5.659	5.659
TRS	CAD 131.601	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	4.893	4.893
TRS	CHF (360.555)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(519)	(519)
TRS	DKK (222.323)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	503	503
TRS	EUR (1.758)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-800 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	10/12/2124	79	79
TRS	EUR (91.178)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	1.778	1.778
TRS	GBP 208.059	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	22.656	22.656

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	HKD (113.571)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(5.348)	(5.348)
TRS	ILS (13.021)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2028	1.103	1.103
TRS	JPY 326.393	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/3/2028	(3.361)	(3.361)
TRS	NOK (197.592)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(16.278)	(16.278)
TRS	NZD 758	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	181	181
TRS	SEK (45.990)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	895	895
TRS	SGD (23.079)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(603)	(603)
TRS	USD 351.752	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	(125.000)	(125.000)
TRS	USD 19.147	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(492)	(492)
TRS	AUD (183.221)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	(6.186)	(6.186)
TRS	CAD 56.106	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	275	275
TRS	CAD (103.703)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(19.695)	(19.695)
TRS	CHF (592.060)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	1.814	1.814
TRS	DKK (186.962)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	550	550

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	EUR 250.917	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	5.303	5.303
TRS	GBP 471.429	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	18.469	18.469
TRS	HKD (95.631)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(1.878)	(1.878)
TRS	ILS (175.527)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(22.670)	(22.670)
TRS	JPY 323.336	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(55.050)	(55.050)
TRS	NOK (1.649)	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(13.515)	(13.515)
TRS	NZD (99.548)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(678)	(678)
TRS	SEK (251.050)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	161	161
TRS	SGD (71.002)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(3.046)	(3.046)
TRS	USD (652.148)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(75.954)	(75.954)
TRS	USD 1.327.026	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	215.348	215.348
TRS	AUD 254.570	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/2/2028	3.354	3.354
TRS	CAD 370.751	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/11/2028	(209)	(209)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	CAD (573.528)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/12/2028	(16.499)	(16.499)
TRS	CHF (172.630)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	1.403	1.403
TRS	DKK 117.707	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	(456)	(456)
TRS	EUR (368.447)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	3.846	3.846
TRS	GBP (115.765)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	11.711	11.711
TRS	HKD 94.985	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/2/2028	479	479
TRS	JPY 116.063	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/1/2030	4.321	4.321
TRS	NOK 146.583	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	87	87
TRS	NZD (150.335)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/2/2028	(567)	(567)
TRS	SEK (325.155)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	(312)	(312)
TRS	SGD (26.108)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/2/2028	559	559
TRS	USD 15.878	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	23/6/2025	(408)	(408)

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD 604.394	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/11/2028	92.471	92.471
Total					29.174	29.174

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:
AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Danish Tom/Next Reference Rate (DETNT/N)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
ILS - 1D Overnight Tel Aviv Interbank Offer Rate (TELBOR)
ILS - 1M Tel Aviv Interbank Offer Rate (TELBOR)
JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SGD - Overnight Rate Average (SORA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)
² Y compris des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(4)	EUR	CAC 40 Index Futures December 2024	Décembre 2024	303.497 4.210
(5)	USD	Cboe Volatility Index Futures December 2024	Décembre 2024	74.250 6.792
4	EUR	DAX Mini Index Futures December 2024	Décembre 2024	412.478 9.286
5	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Décembre 2024	1.507.938 23.851
(12)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Décembre 2024	361.905 (9.675)
4	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2025	Décembre 2025	67.069 8.505
4	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2026	Décembre 2026	63.396 (3.377)
18	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2025	Décembre 2025	68.292 3.153
18	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2026	Décembre 2026	66.648 (251)
(3)	GBP	FTSE 100 Index Futures December 2024	Décembre 2024	315.157 818
2	EUR	FTSE MIB Index Futures December 2024	Décembre 2024	351.065 (10.407)
1	EUR	IBEX 35 Index Futures December 2024	Décembre 2024	122.139 (696)
(1)	SGD	MSCI Singapore Index Futures December 2024	Décembre 2024	27.897 (287)
1	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures December 2025	Mars 2026	51.445 4.668
1	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures December 2026	Mars 2027	52.025 (253)
(1)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures December 2024	Décembre 2024	22.989 104
4	USD	S&P 500 Dividend Pionts index Futures December 2025	Décembre 2025	76.550 9.400

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	
Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description		Date d'expiration		
Instruments financiers dérivés						
CONTRATS À TERME						
4	USD	S&P 500 Dividend Pionts index Futures December 2026		Décembre 2026	77.900	3.700
2	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures December 2024		Décembre 2024	438.620	26.854
(1)	AUD	SPI 200 Index Futures December 2024		Décembre 2024	137.770	(4.251)
3	CHF	Swiss Market Index Futures December 2024		Décembre 2024	397.913	(8.858)
(8)	JPY	Topix-Mini Index Futures December 2024		Décembre 2024	142.913	(136)
Total						63.150

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	6.000	USD	3.899	HSBC	18/12/2024	11
CHF	4.000	EUR	4.278	Barclays Bank	18/12/2024	27
CHF	4.000	EUR	4.302	BNP Paribas	18/12/2024	3
CHF	3.000	EUR	3.223	Citibank	18/12/2024	6
EUR	5.382	CHF	5.000	UBS	18/12/2024	2
EUR	8.000	USD	8.575	Barclays Bank	18/12/2024	(127)
EUR	2.000	USD	2.150	Goldman Sachs	18/12/2024	(39)
EUR	14.000	USD	14.811	HSBC	18/12/2024	(29)
EUR	9.000	USD	9.494	JPMorgan Chase	18/12/2024	9
EUR	1.000	USD	1.049	UBS	18/12/2024	6
JPY	457.000	USD	2.993	Barclays Bank	18/12/2024	61
JPY	100.000	USD	651	Morgan Stanley	18/12/2024	17
SEK	2.000	EUR	172	Bank of America	18/12/2024	2
USD	658	AUD	1.000	HSBC	18/12/2024	7
USD	5.051	CAD	7.000	Barclays Bank	18/12/2024	55
USD	1.437	CAD	2.000	Goldman Sachs	18/12/2024	10
USD	6.443	CAD	9.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	19
				Royal Bank of Canada	18/12/2024	16
USD	5.316	EUR	5.000	Bank of America	18/12/2024	37
USD	13.794	EUR	13.000	Barclays Bank	18/12/2024	67
USD	1.047	EUR	1.000	HSBC	18/12/2024	(8)
USD	12.582	EUR	12.000	UBS	18/12/2024	(89)
USD	8.265	SGD	11.000	State Street Bank & Trust Company	18/12/2024	54
						117
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	13.948.995	USD	15.046.726	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(321.745)
USD	1.136.244	EUR	1.069.093	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	7.676
						(314.069)

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	1.439.628	USD	1.864.484	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(37.761)
USD	119.362	GBP	93.861	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	263
						(37.498)
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	1.701.000	USD	158.403	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.351)
USD	12.731	SEK	138.484	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	25
						(2.326)
Total						(353.776)

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	97,01
Portefeuille de titres à la valeur de marché	97,01
Autres éléments de l'actif net	2,99
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				États-Unis suite			
				USD 10.104.500	U.S. Treasury Bills 1/7/2025 (Zero Coupon)	10.059.072	5,85
				USD 20.000.000	United States Treasury Bill 12/12/2024 (Zero Coupon)	19.974.761	11,62
				USD 15.300.000	United States Treasury Bill 23/1/2025 (Zero Coupon)	15.201.986	8,85
OBLIGATIONS						132.982.028	77,37
	États-Unis					132.982.028	77,37
USD 16.000.000	U.S. Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	15.983.705	9,30	Total des obligations			
USD 18.000.000	U.S. Treasury Bills 19/12/2024 (Zero Coupon)	17.961.355	10,45	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		132.982.028	77,37
USD 22.000.000	U.S. Treasury Bills 2/1/2025 (Zero Coupon)	21.914.916	12,75	Portefeuille de titres à la valeur de marché		132.982.028	77,37
USD 9.069.400	U.S. Treasury Bills 14/1/2025 (Zero Coupon)	9.020.739	5,25				
USD 13.000.000	U.S. Treasury Bills 16/1/2025 (Zero Coupon)	12.927.566	7,52	Autres éléments de l'actif net		38.891.671	22,63
USD 10.000.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2025 (Zero Coupon)	9.937.928	5,78	Total de l'actif net (USD)		171.873.699	100,00

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDs	USD 3.065.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.38 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	41.712	261.456
CCCDs	USD 11.750.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	11.855	279.142
CCCDs	EUR 10.382.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(14.064)	226.298
CCCDs	EUR 2.503.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(8.180)	225.376
CCIRS	USD 1.250.000	Fund receives Fixed 0,537% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(210.517)	(210.517)
CCIRS	SEK 7.291.000	Fund receives Fixed 2,015% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(759)	666
CCIRS	THB 401.380.000	Fund receives Fixed 2,028% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	93.460	93.593
CCIRS	THB 58.624.000	Fund receives Fixed 2,040% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	14.606	14.626
CCIRS	SEK 22.228.000	Fund receives Fixed 2,095% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	8.162	9.725
CCIRS	SEK 8.073.000	Fund receives Fixed 2,173% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	6.826	6.256
CCIRS	EUR 9.942.000	Fund receives Fixed 2,222% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	65.132	91.182
CCIRS	SGD 2.802.000	Fund receives Fixed 2,607% and pays Floating SGD 6 Month SORA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	14.659	14.682
CCIRS	CAD 575.000	Fund receives Fixed 2,763% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(6.720)	(6.808)
CCIRS	CAD 29.669.000	Fund receives Fixed 2,795% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	21/3/2035	(422.794)	(293.789)
CCIRS	USD 5.089.000	Fund receives Fixed 2,968% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(169.015)	(167.761)
CCIRS	AUD 24.411.000	Fund receives Fixed 3,614% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(333.375)	(333.194)
CCIRS	GBP 976.000	Fund receives Fixed 3,844% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	6.322	4.175
CCIRS	GBP 980.000	Fund receives Fixed 3,904% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	13.327	7.483

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	GBP 605.000	Fund receives Fixed 4,067% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	10.141	10.150
CCIRS	AUD 2.525.000	Fund receives Fixed 4,240% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	9.306	11.461
CCIRS	AUD 1.255.000	Fund receives Fixed 4,416% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	9.587	12.114
CCIRS	INR 187.349.000	Fund receives Fixed 5,900% and pays Floating INR 6 Month MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(10.541)	(10.516)
CCIRS	INR 76.567.000	Fund receives Fixed 6,172% and pays Floating INR 6 Month MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	5.858	5.869
CCIRS	ZAR 80.455.000	Fund receives Fixed 7,446% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(24.614)	(24.564)
CCIRS	ZAR 31.139.000	Fund receives Fixed 7,777% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	13.658	13.677
CCIRS	ZAR 39.909.000	Fund receives Fixed 7,810% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	20.467	20.491
CCIRS	ZAR 14.644.000	Fund receives Fixed 7,952% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	12.187	12.196
CCIRS	MXN 67.007.000	Fund receives Fixed 9,035% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	13/3/2030	32.270	32.307
CCIRS	AUD 13.520.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,972%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	262.096	262.258
CCIRS	AUD 1.331.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 4,504%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(9.395)	(11.493)
CCIRS	AUD 766.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 4,673%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(11.382)	(13.439)
CCIRS	CAD 54.683.000	Fund receives Floating CAD 6 Month CORRA and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	511.780	513.045
CCIRS	CAD 1.296.000	Fund receives Floating CAD 6 Month CORRA and pays Fixed 2,507%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	11.882	11.862
CCIRS	CNY 55.894.000	Fund receives Floating CNY 3 Month CNRR and pays Fixed 1,655%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(23.636)	(23.548)
CCIRS	EUR 5.285.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	21/3/2035	(108.703)	572.509
CCIRS	GBP 546.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,842%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(6.070)	(3.840)
CCIRS	GBP 547.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,944%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(14.096)	(9.576)
CCIRS	GBP 333.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,056%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(9.681)	(9.673)
CCIRS	HKD 6.079.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,408%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(1.823)	(1.815)
CCIRS	HKD 5.748.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,516%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(5.280)	(5.271)
CCIRS	HKD 5.748.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,538%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(5.984)	(5.976)
CCIRS	KRW 4.707.700.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,706%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(17.978)	(17.939)
CCIRS	KRW 2.107.689.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,735%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(10.112)	(10.095)
CCIRS	KRW 4.924.163.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,926%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(55.382)	(55.343)
CCIRS	KRW 2.917.912.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,929%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(33.114)	(33.090)
CCIRS	KRW 1.586.651.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,953%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(19.292)	(19.279)
CCIRS	PLN 35.005.000	Fund receives Floating PLN 6 Month WIBOR and pays Fixed 4,095%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	107.124	107.224
CCIRS	PLN 5.136.000	Fund receives Floating PLN 6 Month WIBOR and pays Fixed 4,211%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	9.328	9.343

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	SEK 319.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,152%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	250	118
CCIRS	SEK 9.554.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,304%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(7.054)	(8.411)
CCIRS	SEK 5.643.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,348%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(11.720)	(7.008)
CCIRS	SEK 4.458.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,399%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(7.420)	(7.412)
CCIRS	USD 1.250.000	Fund receives Floating USD 12 Month FEDL and pays Fixed 0,555%	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(35.210)	205.464
CCIRS	USD 2.779.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	21/3/2035	129.068	616.915
TRS	BRL 8.453.886	Fund receives Fixed 0,000% and pays Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	71.255	71.255
TRS	BRL 4.352.446	Fund receives Fixed 0,000% and pays Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	14.919	14.919
TRS	BRL 8.088.317	Fund receives Fixed 0,000% and pays Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	52.261	52.261
TRS	KRW 318.345.800	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2024	(5.702)	(5.702)
TRS	KRW 1.409.821.475	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2024	16.520	16.520
TRS	KRW 251.328.300	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2024	4.733	4.733
TRS	THB 44.076.397	Fund receives Fixed 0,000% and pays SET50 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	27/12/2024	12.966	12.966
TRS	TWD 22.706.046	Fund receives TAIEX Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	(12.285)	(12.285)
TRS	PLN 8.279.214	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0,000%	HSBC	20/12/2024	(110.759)	(110.759)
TRS	PLN 1.044.544	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0,000%	HSBC	20/12/2024	(8.109)	(8.109)
TRS	AUD 3.232	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	22.947	22.947
TRS	CAD (1.173.813)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	(53.493)	(53.493)
TRS	CHF 39.753	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	15.249	15.249
TRS	DKK (109.665)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(10.093)	(10.093)
TRS	EUR 1.708.362	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(104.140)	(104.140)
TRS	GBP 214.279	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	74.575	74.575

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	HKD 276.710	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(15.201)	(15.201)
TRS	ILS 18.199	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2028	(66)	(66)
TRS	JPY 11.318	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/3/2028	1.263	1.263
TRS	NOK 27.596	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(4.364)	(4.364)
TRS	SEK 14.457	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	3.185	3.185
TRS	SGD 47.919	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(519)	(519)
TRS	USD (792.202)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	(199.537)	(199.537)
TRS	USD (44)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	3	3
TRS	AUD (1.639.987)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	29/4/2027	30.679	30.679
TRS	CAD (3.331.540)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	14/2/2025	(5.639)	(5.639)
TRS	CHF 861.019	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(6.770)	(6.770)
TRS	DKK (751.387)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(9.350)	(9.350)
TRS	EUR (1.383.632)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(197.756)	(197.756)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-valeurs) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	GBP 1.972.421	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(19.099)	(19.099)
TRS	HKD (341.168)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	29/4/2027	(9.882)	(9.882)
TRS	ILS 70.551	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	9/6/2025	892	892
TRS	JPY (601.056)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	29/4/2027	36.812	36.812
TRS	NOK (114.942)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(936)	(936)
TRS	NZD 12.004	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	29/4/2027	(158)	(158)
TRS	SEK (753.073)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(38.509)	(38.509)
TRS	SGD 346.745	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	27/5/2027	3.060	3.060
TRS	USD 5.721.159	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	23/12/2025	(157.575)	(157.575)
TRS	AUD 261.029	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	32.883	32.883
TRS	CAD (1.480.864)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	(74.173)	(74.173)
TRS	CHF 386.977	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	15.450	15.450
TRS	DKK 50.726	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/6/2026	(3.740)	(3.740)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	EUR 521.648	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	(33.071)	(33.071)
TRS	EUR (143.354)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	10/4/2026	4.332	4.332
TRS	GBP 235.728	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	45.586	45.586
TRS	HKD (142.312)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	7/3/2025	(3.247)	(3.247)
TRS	JPY 1.360.032	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	26.492	26.492
TRS	NOK 45.423	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	(9.413)	(9.413)
TRS	NZD 10.966	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	306	306
TRS	SEK 385.565	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	(2.645)	(2.645)
TRS	SGD (364.879)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	21.633	21.633
TRS	USD (1.123.759)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	(123.858)	(123.858)
TRS	AUD 954.525	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	26/2/2025	20.532	20.532
TRS	CAD (2.158.629)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2028	(26.127)	(26.127)
TRS	CHF 1.280.015	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(18.249)	(18.249)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-valeurs) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	DKK 6.820	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(803)	(803)
TRS	EUR (2.061.666)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(143.129)	(143.129)
TRS	GBP (340.632)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(25.150)	(25.150)
TRS	HKD (113.125)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	26/2/2025	(9.621)	(9.621)
TRS	JPY (106.205)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	27/2/2025	(14.393)	(14.393)
TRS	NOK (323.738)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	1.194	1.194
TRS	SEK 41.410	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(17.145)	(17.145)
TRS	SGD 66.778	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	26/2/2025	4.079	4.079
TRS	USD 2.890.686	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2028	34.005	34.005
TRS	AUD 1.583	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	8.229	8.229
TRS	CAD 1.519.232	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(2.093)	(2.093)
TRS	CAD 8.905.827	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	147.972	147.972
TRS	CHF (520.504)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	3.169	3.169

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	DKK (72.060)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(3.602)	(3.602)
TRS	EUR (1.230.452)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(33.147)	(33.147)
TRS	GBP (1.495.788)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(18.152)	(18.152)
TRS	HKD 117.737	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(13.043)	(13.043)
TRS	JPY (1.183.854)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	1.635	1.635
TRS	NOK (191.735)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(6.367)	(6.367)
TRS	NZD 263.702	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	7.351	7.351
TRS	SEK (768.670)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	5.855	5.855
TRS	SGD (65.707)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(640)	(640)
TRS	USD (1.278.601)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(39.604)	(39.604)
TRS	USD (3.792.623)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(245.454)	(245.454)
TRS	USD 8	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	20/8/2026	1	1
TRS	AUD (346.201)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	20.063	20.063

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	CAD (895.300)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(47.520)	(47.520)
TRS	CHF 124.949	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	36.720	36.720
TRS	DKK (6.221)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(5.785)	(5.785)
TRS	EUR 669.246	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(37.420)	(37.420)
TRS	GBP (480.365)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	2.939	2.939
TRS	HKD 281.271	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(11.123)	(11.123)
TRS	JPY (169.413)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	1.925	1.925
TRS	NOK (34.399)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	1.765	1.765
TRS	NZD (893.733)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(25.505)	(25.505)
TRS	SEK 351.432	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(2.141)	(2.141)
TRS	SGD (46.984)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	3.015	3.015
TRS	USD 1.623.668	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(90.254)	(90.254)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	AUD 111.936	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	14.529	14.529
TRS	CAD (362.058)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(3.539)	(3.539)
TRS	CHF (201.785)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	25.539	25.539
TRS	DKK 153.582	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(1.766)	(1.766)
TRS	EUR 1.700.471	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(16.787)	(16.787)
TRS	GBP (262.000)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	12.975	12.975
TRS	HKD (37.076)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	1.263	1.263
TRS	JPY (200.608)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(18.955)	(18.955)
TRS	NOK 27.556	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	2.828	2.828
TRS	NZD (135.642)	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(6.961)	(6.961)
TRS	SEK 64.930	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	4.632	4.632

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	SGD 134.641	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(799)	(799)
TRS	USD (869.130)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(103.772)	(103.772)
Total					(1.511.767)	1.022.387
CCCCDS: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)						
CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)						
TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)						

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:
AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
CAD - Overnight Interbank Rate Overnight
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Danish Tom/Next Reference Rate (DETNT/N)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
ILS - 1M Tel Aviv Interbank Offer Rate (TELBOR)
JPY - 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SGD - Overnight Rate Average (SORA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)
² Y compris des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
41	EUR	Amsterdam Index Futures December 2024	Décembre 2024	7.608.696 35.618
959	AUD	Australian 10 Year Bond Futures December 2024	Décembre 2024	70.771.996 657.754
(144)	EUR	CAC 40 Index Futures December 2024	Décembre 2024	10.925.874 238.495
(225)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures March 2025	Mars 2025	19.759.425 (354.489)
(13)	EUR	DAX Index Futures December 2024	Décembre 2024	6.702.760 (75.176)
(27)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Décembre 2024	8.142.863 (181.312)
(202)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Décembre 2024	28.724.137 (486.602)
(157)	GBP	FTSE 100 Index Futures December 2024	Décembre 2024	16.493.204 27.334
561	USD	FTSE China A50 Index Futures December 2024	Décembre 2024	7.395.663 83.226
48	EUR	FTSE MIB Index Futures December 2024	Décembre 2024	8.425.558 (115.452)
(26)	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures December 2024	Décembre 2024	1.099.447 13.204

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
113	EUR	IBEX 35 Index Futures December 2024	Décembre 2024	13.801.747
(152)	USD	IFSC Nifty 50 Index Futures December 2024	Décembre 2024	7.388.264
7	JPY	Japan 10 Year Bond Futures December 2024	Décembre 2024	6.677.691
(20)	USD	MSCI Hong Kong Index Futures December 2024	Décembre 2024	1.138.200
133	SGD	MSCI Singapore Index Futures December 2024	Décembre 2024	3.710.290
403	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures December 2024	Décembre 2024	9.264.442
48	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures December 2024	Décembre 2024	10.526.890
(121)	AUD	SPI 200 Index Futures December 2024	Décembre 2024	16.670.196
118	CHF	Swiss Market Index Futures December 2024	Décembre 2024	15.651.245
43	JPY	Topix Index Futures December 2024	Décembre 2024	7.681.592
154	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	Mars 2025	18.751.605
(385)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	Mars 2025	42.813.203
Total				(310.357)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	88.000	USD	58.509	Barclays Bank	18/12/2024	(1.165)
AUD	1.234.000	USD	804.933	JPMorgan Chase	18/12/2024	(813)
AUD	1.858.000	USD	1.253.354	Morgan Stanley	18/12/2024	(42.613)
AUD	1.101.000	USD	713.740	JPMorgan Chase	15/1/2025	3.849
AUD	1.381.000	USD	934.401	Morgan Stanley	15/1/2025	(34.319)
AUD	563.000	USD	376.347	UBS	15/1/2025	(9.406)
AUD	1.101.000	USD	713.792	JPMorgan Chase	19/2/2025	3.868
BRL	2.279.000	USD	411.863	Bank of America	18/12/2024	(35.658)
BRL	4.813.000	USD	828.056	BNP Paribas	18/12/2024	(33.552)
BRL	5.826.000	USD	1.011.646	Goldman Sachs	18/12/2024	(49.923)
BRL	397.000	USD	68.455	JPMorgan Chase	18/12/2024	(2.921)
BRL	5.775.000	USD	1.030.598	Bank of America	15/1/2025	(80.402)
BRL	1.423.000	USD	244.388	Citibank	15/1/2025	(10.254)
BRL	9.656.000	USD	1.655.460	HSBC	15/1/2025	(66.700)
BRL	7.236.000	USD	1.260.140	Standard Chartered Bank	15/1/2025	(69.558)
BRL	1.207.000	USD	206.159	HSBC	19/2/2025	(8.636)
BRL	1.430.000	USD	244.122	JPMorgan Chase	19/2/2025	(10.105)
CAD	995.000	USD	740.117	Citibank	18/12/2024	(29.930)
CAD	394.000	USD	286.617	Goldman Sachs	18/12/2024	(5.397)
CAD	3.387.000	USD	2.500.611	JPMorgan Chase	18/12/2024	(83.119)
CAD	2.415.000	USD	1.784.476	Societe Generale	18/12/2024	(60.755)
CAD	394.000	USD	286.912	Goldman Sachs	15/1/2025	(5.387)
CAD	5.347.000	USD	3.947.363	Societe Generale	15/1/2025	(126.765)
CAD	2.004.000	USD	1.448.922	HSBC	19/2/2025	(15.190)
CAD	2.000.000	USD	1.439.549	JPMorgan Chase	19/2/2025	(8.679)
CHF	314.000	EUR	334.279	UBS	18/12/2024	3.814
CLP	270.830.000	USD	291.843	Barclays Bank	18/12/2024	(15.242)
CLP	250.995.000	USD	257.724	BNP Paribas	18/12/2024	(1.381)
CLP	129.851.000	USD	138.518	Goldman Sachs	18/12/2024	(5.900)
CLP	539.654.000	USD	563.972	JPMorgan Chase	18/12/2024	(12.820)
CLP	125.541.000	USD	133.039	Standard Chartered Bank	18/12/2024	(4.823)
CLP	270.848.000	USD	291.799	Barclays Bank	15/1/2025	(15.290)
CLP	539.539.000	USD	563.393	Citibank	15/1/2025	(12.577)
CLP	129.820.000	USD	138.458	Deutsche Bank	15/1/2025	(5.925)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
CLP	250.985.000	USD	257.613	Goldman Sachs	15/1/2025	(1.382)
CLP	1.395.073.000	USD	1.466.707	BNP Paribas	19/2/2025	(43.198)
CLP	251.126.000	USD	257.615	Goldman Sachs	19/2/2025	(1.371)
CNH	1.869.000	USD	257.608	Goldman Sachs	18/12/2024	346
CNH	11.892.000	USD	1.643.961	Morgan Stanley	18/12/2024	(2.663)
CNH	32.178.000	USD	4.548.849	UBS	18/12/2024	(107.741)
CNH	23.744.000	USD	3.287.072	Morgan Stanley	15/1/2025	(5.866)
CNH	11.550.000	USD	1.596.440	UBS	15/1/2025	(334)
EUR	654.444	CHF	608.000	Barclays Bank	18/12/2024	194
EUR	421.297	CHF	392.000	Societe Generale	18/12/2024	(558)
EUR	1.339.844	HUF	535.893.000	Societe Generale	18/12/2024	47.121
EUR	2.095.953	HUF	847.705.000	Bank of America	15/1/2025	54.863
EUR	814.423	HUF	329.239.000	Morgan Stanley	15/1/2025	21.708
EUR	445.517	HUF	183.417.000	UBS	15/1/2025	3.431
EUR	149.120	HUF	61.263.000	Deutsche Bank	19/2/2025	2.002
EUR	904.845	HUF	374.450.000	Morgan Stanley	19/2/2025	5.243
EUR	711.108	NOK	8.458.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(13.670)
EUR	6.847.456	NOK	82.234.000	Societe Generale	18/12/2024	(203.000)
EUR	5.831.426	NOK	68.359.000	HSBC	15/1/2025	(14.250)
EUR	1.361.738	PLN	5.861.000	Standard Chartered Bank	18/12/2024	(1.218)
EUR	848.282	PLN	3.675.000	Barclays Bank	15/1/2025	(4.200)
EUR	253.721	PLN	1.110.000	Morgan Stanley	15/1/2025	(3.905)
EUR	968.146	PLN	4.208.000	UBS	15/1/2025	(8.155)
EUR	1.303.751	PLN	5.685.000	Barclays Bank	19/2/2025	(11.304)
EUR	454.170	PLN	1.981.000	Goldman Sachs	19/2/2025	(4.084)
EUR	61.684	SEK	698.000	Morgan Stanley	18/12/2024	1.074
EUR	5.544.066	SEK	64.194.000	Morgan Stanley	15/1/2025	(40.131)
EUR	544.472	SEK	6.299.000	Barclays Bank	19/2/2025	(3.734)
EUR	1.258.635	SEK	14.518.000	Deutsche Bank	19/2/2025	(4.655)
EUR	939.935	SEK	10.874.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	(6.436)
EUR	12.000	USD	12.706	Bank of America	18/12/2024	(35)
EUR	1.091.000	USD	1.191.613	Deutsche Bank	18/12/2024	(39.656)
EUR	201.000	USD	211.067	HSBC	18/12/2024	1.163
EUR	1.464.000	USD	1.619.772	JPMorgan Chase	18/12/2024	(73.976)
EUR	1.214.000	USD	1.336.972	Societe Generale	18/12/2024	(55.146)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	12.000	USD	12.723	Bank of America	15/1/2025	(36)
EUR	1.090.000	USD	1.192.109	Deutsche Bank	15/1/2025	(39.772)
EUR	201.000	USD	211.353	HSBC	15/1/2025	1.142
EUR	12.000	USD	12.743	Bank of America	19/2/2025	(36)
EUR	2.000.000	USD	2.129.904	HSBC	19/2/2025	(12.107)
EUR	201.000	USD	211.712	Standard Chartered Bank	19/2/2025	1.126
GBP	4.096.000	USD	5.356.702	JPMorgan Chase	18/12/2024	(159.360)
GBP	287.000	USD	375.599	Societe Generale	18/12/2024	(11.430)
GBP	4.130.000	USD	5.416.071	JPMorgan Chase	15/1/2025	(175.956)
GBP	287.000	USD	375.577	Societe Generale	15/1/2025	(11.433)
GBP	4.621.000	USD	5.971.536	Societe Generale	19/2/2025	(109.279)
HUF	402.299.000	EUR	1.011.982	Barclays Bank	18/12/2024	(41.868)
HUF	362.918.000	EUR	895.533	BNP Paribas	15/1/2025	(21.602)
INR	249.773.000	USD	2.964.461	Barclays Bank	18/12/2024	(14.676)
INR	34.637.000	USD	411.128	BNP Paribas	18/12/2024	(2.070)
INR	1.554.174.000	USD	18.440.772	Deutsche Bank	18/12/2024	(86.193)
INR	122.590.000	USD	1.453.122	HSBC	18/12/2024	(5.351)
INR	13.107.000	USD	155.048	Morgan Stanley	18/12/2024	(256)
INR	46.279.000	USD	549.204	UBS	18/12/2024	(2.655)
INR	188.738.000	USD	2.229.236	Barclays Bank	20/2/2025	(7.898)
INR	100.188.000	USD	1.181.844	Deutsche Bank	20/2/2025	(2.688)
INR	1.385.632.000	USD	16.348.676	JPMorgan Chase	20/2/2025	(40.579)
JPY	45.353.000	USD	305.425	Bank of America	18/12/2024	(2.400)
JPY	57.522.000	USD	391.926	BNP Paribas	18/12/2024	(7.595)
JPY	96.800.000	USD	640.481	Deutsche Bank	18/12/2024	6.286
JPY	286.994.000	USD	2.044.488	JPMorgan Chase	18/12/2024	(126.946)
JPY	717.279.000	USD	5.084.201	Societe Generale	18/12/2024	(291.722)
JPY	57.284.000	USD	391.862	BNP Paribas	15/1/2025	(7.687)
JPY	96.381.000	USD	640.263	Deutsche Bank	15/1/2025	6.116
JPY	45.161.000	USD	305.374	Morgan Stanley	15/1/2025	(2.502)
JPY	1.401.470.000	USD	9.215.272	HSBC	19/2/2025	222.547
MXN	4.063.000	USD	205.362	Morgan Stanley	18/12/2024	(6.269)
MXN	8.934.000	USD	458.282	Morgan Stanley	15/1/2025	(22.495)
NOK	40.269.000	EUR	3.360.814	Goldman Sachs	15/1/2025	87.017
NOK	81.458.000	EUR	6.807.203	Morgan Stanley	15/1/2025	166.728
NOK	1.626.000	EUR	139.394	Goldman Sachs	19/2/2025	(620)
NOK	3.832.000	EUR	325.186	Morgan Stanley	19/2/2025	2.060
NOK	17.503.000	EUR	1.487.939	Societe Generale	19/2/2025	6.631
NOK	1.916.000	USD	172.709	JPMorgan Chase	19/2/2025	490
NOK	9.563.000	USD	857.694	Morgan Stanley	19/2/2025	6.765
NOK	48.498.000	USD	4.405.971	Societe Generale	19/2/2025	(21.933)
NZD	8.112.000	USD	4.980.768	Citibank	18/12/2024	(174.999)
NZD	4.462.000	USD	2.749.282	Bank of America	15/1/2025	(105.004)
PLN	1.196.000	EUR	279.033	Barclays Bank	18/12/2024	(972)
PLN	5.139.000	EUR	1.190.541	JPMorgan Chase	18/12/2024	4.709
PLN	2.630.000	EUR	605.854	Goldman Sachs	19/2/2025	2.358
PLN	6.127.000	USD	1.513.592	Morgan Stanley	19/2/2025	(13.534)
PLN	1.315.000	USD	319.004	UBS	19/2/2025	2.944
SEK	6.990.000	EUR	612.154	Morgan Stanley	18/12/2024	(4.879)
SEK	54.853.000	EUR	4.793.080	Societe Generale	18/12/2024	(26.975)
SEK	2.684.000	EUR	236.397	Bank of America	15/1/2025	(3.181)
SGD	590.000	USD	438.033	Goldman Sachs	18/12/2024	2.344
SGD	595.000	USD	464.524	JPMorgan Chase	18/12/2024	(20.415)
SGD	509.000	USD	379.637	UBS	18/12/2024	282
SGD	589.000	USD	437.806	Societe Generale	15/1/2025	2.382
SGD	508.000	USD	379.335	Standard Chartered Bank	15/1/2025	318
SGD	588.000	USD	437.726	Societe Generale	19/2/2025	2.405
SGD	507.000	USD	379.160	Standard Chartered Bank	19/2/2025	341
THB	9.269.000	USD	276.153	Barclays Bank	18/12/2024	(5.578)
THB	71.152.000	USD	2.127.369	Goldman Sachs	18/12/2024	(50.340)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
THB	13.510.000	USD	415.677	HSBC	18/12/2024	(21.300)
THB	26.966.000	USD	810.600	Standard Chartered Bank	18/12/2024	(23.424)
THB	485.326.000	USD	14.409.320	UBS	18/12/2024	(241.952)
THB	9.252.000	USD	275.886	Citibank	15/1/2025	(5.161)
THB	430.386.000	USD	12.920.663	HSBC	15/1/2025	(327.012)
THB	9.445.000	USD	285.583	JPMorgan Chase	15/1/2025	(9.210)
THB	17.466.000	USD	524.656	Standard Chartered Bank	15/1/2025	(13.578)
THB	9.360.000	USD	278.570	UBS	15/1/2025	(4.684)
THB	269.195.000	USD	7.897.130	HSBC	19/2/2025	245
TWD	40.963.000	USD	1.278.907	BNP Paribas	18/12/2024	(16.668)
TWD	40.754.000	USD	1.279.231	BNP Paribas	15/1/2025	(19.907)
USD	401.050	AUD	634.000	BNP Paribas	18/12/2024	(3.088)
USD	1.616.416	AUD	2.427.000	HSBC	18/12/2024	34.893
USD	552.212	AUD	828.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	12.657
USD	110.950	AUD	170.000	UBS	18/12/2024	171
USD	2.967.840	AUD	4.390.000	HSBC	15/1/2025	106.609
USD	110.972	AUD	170.000	UBS	15/1/2025	173
USD	409.552	AUD	633.000	HSBC	19/2/2025	(3.053)
USD	1.735.721	AUD	2.617.000	Societe Generale	19/2/2025	29.895
USD	110.986	AUD	170.000	UBS	19/2/2025	176
USD	3.463.831	BRL	19.673.000	Bank of America	18/12/2024	216.318
USD	7.621.502	BRL	41.839.000	Standard Chartered Bank	15/1/2025	737.477
USD	5.618.693	BRL	32.131.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	360.519
USD	569.108	CAD	773.000	BNP Paribas	18/12/2024	17.375
USD	426.463	CAD	600.000	Citibank	18/12/2024	(1.791)
USD	386.153	CAD	533.000	HSBC	18/12/2024	5.721
USD	1.597.200	CAD	2.232.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	4.096
USD	568.867	CAD	772.000	BNP Paribas	15/1/2025	17.249
USD	385.859	CAD	532.000	HSBC	15/1/2025	5.729
USD	2.023.785	CAD	2.829.000	JPMorgan Chase	15/1/2025	2.376
USD	1.757.035	CAD	2.457.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	(789)
USD	97.519	CLP	91.998.000	Bank of America	18/12/2024	3.560
USD	862.159	CLP	793.935.000	Barclays Bank	18/12/2024	51.307
USD	2.703.972	CLP	2.564.447.000	Goldman Sachs	18/12/2024	84.882
USD	1.562.360	CLP	1.458.350.000	Barclays Bank	15/1/2025	73.528
USD	97.513	CLP	91.978.000	UBS	15/1/2025	3.613
USD	103.169	CLP	100.954.000	Barclays Bank	19/2/2025	157
USD	111.930	CLP	108.862.000	Goldman Sachs	19/2/2025	849
USD	697.638	CNH	4.857.000	Barclays Bank	18/12/2024	27.290
USD	1.005.061	CNH	7.062.000	BNP Paribas	18/12/2024	30.385
USD	700.823	CNH	4.973.000	HSBC	18/12/2024	14.465
USD	1.240.155	CNH	8.774.000	Standard Chartered Bank	18/12/2024	29.194
USD	2.009.518	CNH	14.090.000	BNP Paribas	15/1/2025	62.408
USD	1.401.218	CNH	9.924.000	HSBC	15/1/2025	29.812
USD	6.258.136	CNH	43.986.000	Standard Chartered Bank	15/1/2025	179.669
USD	846.272	CNH	6.000.000	UBS	15/1/2025	17.126
USD	2.607.574	EUR	2.381.630	Barclays Bank	18/12/2024	92.879
USD	280.162	EUR	259.000	BNP Paribas	18/12/2024	6.691
USD	768.747	EUR	725.000	Deutsche Bank	18/12/2024	3.240
USD	1.681.455	EUR	1.544.000	Barclays Bank	15/1/2025	49.153
USD	279.479	EUR	258.000	BNP Paribas	15/1/2025	6.724
USD	768.732	EUR	724.000	Deutsche Bank	15/1/2025	3.326
USD	4.923.005	EUR	4.472.101	UBS	15/1/2025	195.144
USD	768.917	EUR	723.000	Deutsche Bank	19/2/2025	3.334
USD	5.683.814	EUR	5.259.533	UBS	19/2/2025	114.503
USD	1.081.610	GBP	818.000	Barclays Bank	18/12/2024	43.665
USD	621.848	GBP	495.000	HSBC	18/12/2024	(6.249)
USD	2.140.100	GBP	1.661.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	32.486
USD	228.568	GBP	176.000	Morgan Stanley	18/12/2024	5.245

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	130.508	GBP	103.000	UBS	18/12/2024	(186)
USD	228.568	GBP	176.000	Barclays Bank	15/1/2025	5.261
USD	130.494	GBP	103.000	BNP Paribas	15/1/2025	(191)
USD	997.377	GBP	785.000	Goldman Sachs	15/1/2025	1.375
USD	1.004.126	GBP	789.000	HSBC	15/1/2025	3.049
USD	997.196	GBP	785.000	Goldman Sachs	19/2/2025	1.335
USD	621.748	GBP	495.000	HSBC	19/2/2025	(6.215)
USD	130.476	GBP	103.000	UBS	19/2/2025	(191)
USD	336.100	HKD	2.612.000	Goldman Sachs	18/12/2024	455
USD	2.208.163	HUF	843.795.000	HSBC	19/2/2025	60.883
USD	555.718	HUF	217.824.000	Morgan Stanley	19/2/2025	1.402
USD	1.614.423	INR	136.070.000	BNP Paribas	18/12/2024	7.455
USD	1.187.298	INR	99.741.000	UBS	18/12/2024	9.371
USD	139.311	JPY	21.643.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(5.296)
USD	1.155.814	JPY	174.415.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(9.536)
USD	407.286	JPY	62.166.000	BNP Paribas	15/1/2025	(9.630)
USD	429.818	JPY	64.077.365	JPMorgan Chase	15/1/2025	84
USD	514.531	JPY	78.169.000	Morgan Stanley	15/1/2025	(9.709)
USD	407.103	JPY	61.880.000	BNP Paribas	19/2/2025	(9.611)
USD	139.237	JPY	21.459.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	(5.273)
USD	288.171	JPY	43.906.000	Morgan Stanley	19/2/2025	(7.502)
USD	1.091.361	KRW	1.506.007.956	Barclays Bank	18/12/2024	12.805
USD	156.327	KRW	209.422.000	BNP Paribas	18/12/2024	6.346
USD	118.292	KRW	164.518.000	Deutsche Bank	18/12/2024	469
USD	8.440.750	KRW	11.283.342.000	Goldman Sachs	18/12/2024	359.980
USD	1.380.706	KRW	1.901.715.044	JPMorgan Chase	18/12/2024	18.758
USD	306.335	KRW	418.510.000	Morgan Stanley	18/12/2024	6.611
USD	3.569.236	KRW	4.802.315.000	Standard Chartered Bank	18/12/2024	129.970
USD	786.178	KRW	1.095.012.000	Barclays Bank	15/1/2025	1.048
USD	312.474	KRW	417.874.000	BNP Paribas	15/1/2025	12.856
USD	3.515.924	KRW	4.831.056.000	Goldman Sachs	15/1/2025	52.032
USD	877.066	KRW	1.204.088.000	HSBC	15/1/2025	13.728
USD	19.229.054	KRW	25.849.360.000	Standard Chartered Bank	15/1/2025	694.933
USD	612.574	KRW	835.210.000	UBS	15/1/2025	13.724
USD	1.102.919	MXN	22.483.000	Bank of America	18/12/2024	1.221
USD	1.866.680	MXN	37.564.000	Goldman Sachs	18/12/2024	25.991
USD	291.228	MXN	6.045.000	HSBC	18/12/2024	(4.986)
USD	1.136.575	MXN	22.795.000	Morgan Stanley	18/12/2024	19.588
USD	1.102.961	MXN	22.585.000	Bank of America	15/1/2025	1.299
USD	61.848	MXN	1.241.000	Barclays Bank	15/1/2025	1.314
USD	291.122	MXN	6.071.000	HSBC	15/1/2025	(5.012)
USD	1.074.131	MXN	21.643.000	Morgan Stanley	15/1/2025	18.418
USD	291.251	MXN	6.108.000	HSBC	19/2/2025	(5.050)
USD	2.630.162	MXN	54.116.000	Morgan Stanley	19/2/2025	4.978
USD	1.040.941	NZD	1.777.000	Deutsche Bank	18/12/2024	(11.802)
USD	393.014	NZD	648.000	Goldman Sachs	18/12/2024	9.121
USD	576.861	NZD	966.000	HSBC	18/12/2024	4.577
USD	3.073.480	NZD	5.117.000	Morgan Stanley	18/12/2024	42.030
USD	1.433.281	NZD	2.423.000	Deutsche Bank	15/1/2025	(2.641)
USD	576.467	NZD	965.000	HSBC	15/1/2025	4.587
USD	2.909.024	NZD	4.847.000	Morgan Stanley	15/1/2025	36.587
USD	1.040.515	NZD	1.775.000	Deutsche Bank	19/2/2025	(11.770)
USD	245.303	NZD	415.000	HSBC	19/2/2025	(724)
USD	426.171	NZD	710.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	5.257
USD	692.361	PLN	2.842.000	Barclays Bank	19/2/2025	(3.439)
USD	241.415	PLN	990.000	Morgan Stanley	19/2/2025	(965)
USD	951.886	SEK	10.407.000	BNP Paribas	19/2/2025	(6.824)
USD	2.240.964	SEK	24.101.000	HSBC	19/2/2025	20.740
USD	499.701	SEK	5.436.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	(1.072)
USD	1.801.463	SGD	2.354.000	BNP Paribas	18/12/2024	44.433
USD	339.275	SGD	447.000	HSBC	18/12/2024	5.633

					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	1.981.160	SGD	2.570.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	62.907
USD	7.919.931	SGD	10.290.000	Societe Generale	18/12/2024	239.455
USD	1.364.140	SGD	1.777.000	BNP Paribas	15/1/2025	36.102
USD	338.960	SGD	446.000	HSBC	15/1/2025	5.642
USD	11.204.851	SGD	14.547.000	Societe Generale	15/1/2025	333.172
USD	11.902.158	SGD	15.724.000	Standard Chartered Bank	19/2/2025	132.400
USD	1.147.823	THB	39.989.000	Barclays Bank	18/12/2024	(19.514)
USD	1.050.861	THB	36.449.000	HSBC	18/12/2024	(13.138)
USD	606.211	THB	20.889.000	UBS	18/12/2024	(3.569)
USD	1.656.895	THB	57.246.000	HSBC	15/1/2025	(18.197)
USD	1.147.826	THB	39.923.000	UBS	15/1/2025	(20.372)
USD	1.147.445	THB	39.837.000	Barclays Bank	19/2/2025	(21.253)
USD	1.050.866	THB	36.327.000	Citibank	19/2/2025	(14.859)
USD	605.883	THB	20.813.000	HSBC	19/2/2025	(4.708)
USD	776.231	TWD	24.807.906	Barclays Bank	18/12/2024	11.798
USD	1.044.559	TWD	33.917.425	Deutsche Bank	18/12/2024	(576)
USD	7.902.798	TWD	250.819.000	Goldman Sachs	18/12/2024	174.034
USD	403.711	TWD	12.886.000	HSBC	18/12/2024	6.640
USD	1.553.988	TWD	49.403.094	JPMorgan Chase	18/12/2024	31.677
USD	710.251	TWD	23.096.575	Morgan Stanley	18/12/2024	(1.450)
USD	963.622	TWD	30.595.000	Standard Chartered Bank	18/12/2024	20.864
USD	502.306	TWD	16.248.000	UBS	18/12/2024	1.638
USD	6.933.885	TWD	221.080.000	Bank of America	15/1/2025	102.375
USD	502.327	TWD	16.191.000	Barclays Bank	15/1/2025	2.015
USD	1.582.276	TWD	50.117.000	Deutsche Bank	15/1/2025	33.629
USD	403.823	TWD	12.825.000	Goldman Sachs	15/1/2025	7.522
USD	1.755.302	TWD	56.820.000	HSBC	15/1/2025	(471)
USD	532.720	TWD	16.970.000	UBS	15/1/2025	8.337
USD	1.292.477	TWD	41.603.000	Barclays Bank	19/2/2025	1.214
USD	9.922.908	TWD	317.404.000	HSBC	19/2/2025	71.411
USD	346.375	ZAR	6.134.000	Barclays Bank	18/12/2024	6.841
USD	448.097	ZAR	7.923.000	BNP Paribas	18/12/2024	9.536
USD	1.114.580	ZAR	19.525.000	Deutsche Bank	18/12/2024	33.816
USD	243.403	ZAR	4.394.000	HSBC	18/12/2024	183
USD	802.696	ZAR	13.906.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	32.960
USD	346.262	ZAR	6.147.000	Barclays Bank	15/1/2025	6.884
USD	312.736	ZAR	5.489.000	BNP Paribas	15/1/2025	9.687
USD	1.114.362	ZAR	19.570.000	Deutsche Bank	15/1/2025	33.899
USD	243.247	ZAR	4.402.000	HSBC	15/1/2025	212
USD	135.207	ZAR	2.451.000	Morgan Stanley	15/1/2025	(114)
USD	280.569	ZAR	5.123.000	Morgan Stanley	19/2/2025	(1.399)
ZAR	11.900.000	USD	659.302	Bank of America	18/12/2024	(603)
ZAR	16.119.000	USD	883.093	Deutsche Bank	18/12/2024	9.140
ZAR	383.000	USD	21.224	JPMorgan Chase	18/12/2024	(24)
ZAR	16.148.000	USD	882.472	Deutsche Bank	15/1/2025	9.062
ZAR	101.353.000	USD	5.771.686	Morgan Stanley	15/1/2025	(175.967)
ZAR	248.861.000	USD	14.066.039	BNP Paribas	19/2/2025	(368.826)
ZAR	16.205.000	USD	882.919	Deutsche Bank	19/2/2025	8.998
						1.856.040

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	97.802.246	USD	64.616.643	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(887.958)
USD	1.754.800	AUD	2.676.051	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	11.066
						(876.892)
Catégorie d'Actions couverte en BRL						
BRL	26.222	USD	4.522	State Street Bank & Trust Company	3/12/2024	(185)
BRL	24.978	USD	4.274	State Street Bank & Trust Company	3/1/2025	(158)
USD	248	BRL	1.436	State Street Bank & Trust Company	3/12/2024	10
USD	18	BRL	102	State Street Bank & Trust Company	3/1/2025	1
						(332)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	130.049	USD	149.746	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.076)
USD	5.256	CHF	4.608	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	24
						(2.052)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	6.390.307	USD	6.890.595	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(144.802)
USD	466.806	EUR	439.739	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2.612
						(142.190)
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	494.509	USD	640.764	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(13.289)
USD	28.981	GBP	22.934	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(120)
						(13.409)
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	14.931.523.841	USD	98.299.481	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.395.052
USD	5.510.213	JPY	844.676.373	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(129.507)
						1.265.545

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	287	USD	172	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2)
USD	6	NZD	10	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
						(2)
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	42.717	USD	3.988	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(69)
USD	199	SEK	2.160	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(68)
Total						2.086.640

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	77,37
Portefeuille de titres à la valeur de marché	77,37
Autres éléments de l'actif net	22,63
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre Description		Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre Description		Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				France			
				USD 5.000.000	Credit Agricole SA FRN 20/6/2025	5.001.428	0,53
				USD 8.900.000	Natixis FRN 17/1/2025	8.900.979	0,94
				USD 3.000.000	Natixis 5,55% 29/5/2025	3.011.864	0,32
						16.914.271	1,79
ACTIONS ORDINAIRES				Japon			
	États-Unis			USD 6.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 5/2/2025	6.001.308	0,63
10.477	Septerna Inc	264.439	0,03	USD 5.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 5/3/2025	5.001.061	0,53
21.098	Standardaero Inc	603.403	0,06	USD 5.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 12/5/2025	5.000.576	0,53
		867.842	0,09			16.002.945	1,69
Total des actions ordinaires		867.842	0,09	Pays-Bas			
OBLIGATIONS				USD 9.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 5,27% 5/2/2025	9.007.361	0,96
	États-Unis			USD 3.900.000	Cooperatieve Rabobank UA 4,57% 20/10/2025	3.900.210	0,41
USD 17.400.000	U.S. Treasury Bills 5/12/2024 (Zero Coupon)	17.393.374	1,84			12.907.571	1,37
USD 14.900.000	U.S. Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	14.884.825	1,58	Suède			
USD 13.658.000	U.S. Treasury Bills 17/12/2024 (Zero Coupon)	13.632.082	1,44	USD 2.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 5/2/2025	2.000.702	0,21
USD 33.000.000	U.S. Treasury Bills 24/12/2024 (Zero Coupon)	32.908.134	3,48			2.000.702	0,21
USD 3.010.000	U.S. Treasury Bills 2/1/2025 (Zero Coupon)	2.998.359	0,32	Royaume-Uni			
USD 18.000.000	U.S. Treasury Bills 9/1/2025 (Zero Coupon)	17.914.437	1,90	USD 8.000.000	Barclays Bank Plc FRN 6/2/2025	8.003.164	0,85
USD 9.000.000	U.S. Treasury Bills 14/1/2025 (Zero Coupon)	8.951.711	0,95	USD 5.000.000	Lloyds Bank Plc 5,10% 25/7/2025	5.013.960	0,53
USD 20.000.000	U.S. Treasury Bills 16/1/2025 (Zero Coupon)	19.888.563	2,11			13.017.124	1,38
USD 15.000.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2025 (Zero Coupon)	14.906.892	1,58	États-Unis			
USD 10.250.000	U.S. Treasury Bills 6/2/2025 (Zero Coupon)	10.167.140	1,08	USD 8.600.000	Bank of America NA 4,54% 10/7/2025	8.596.111	0,91
USD 2.575.000	U.S. Treasury Bills 3/4/2025 (Zero Coupon)	2.537.212	0,27	USD 5.000.000	Bank of America NA FRN 16/10/2025	5.000.268	0,53
USD 8.000.000	U.S. Treasury Bills 1/7/2025 (Zero Coupon)	7.964.033	0,84	USD 4.350.000	Credit Agricole SA 5,55% 11/4/2025	4.362.927	0,46
USD 4.825.000	U.S. Treasury Bills 2/10/2025 (Zero Coupon)	4.656.135	0,49	USD 2.600.000	Credit Industriel et Commercial 5,60% 29/4/2025	2.609.346	0,28
USD 2.575.000	U.S. Treasury Bills 30/10/2025 (Zero Coupon)	2.477.106	0,26	USD 2.600.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 30/4/2025	2.609.391	0,28
USD 16.000.000	United States Treasury Bill 26/12/2024 (Zero Coupon)	15.951.502	1,69	USD 1.354.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,50% 23/5/2025	1.358.990	0,14
USD 10.000.000	United States Treasury Bill 23/1/2025 (Zero Coupon)	9.935.939	1,05	USD 1.250.000	HSBC Bank USA FRN 20/2/2025	1.250.104	0,13
		197.167.444	20,88	USD 8.500.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp FRN 24/2/2025	8.502.111	0,90
Total des obligations		197.167.444	20,88	USD 7.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 31/1/2025	7.002.985	0,74
CERTIFICAT DE DÉPÔTS				USD 650.000	Mizuho Bank Ltd FRN 25/2/2025	650.284	0,07
	Australie			USD 3.450.000	Mizuho Bank Ltd FRN 1/5/2025	3.450.374	0,37
USD 6.000.000	Westpac Securities NZ Ltd 5,34% 3/7/2025	6.024.261	0,64	USD 5.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,64% 13/5/2025	4.999.997	0,53
		6.024.261	0,64	USD 5.000.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/2/2025	5.001.434	0,53
	Canada			USD 4.200.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/6/2025	4.200.040	0,44
USD 2.000.000	Bank Of Montreal 5,50% 9/12/2024	2.000.370	0,21	USD 5.000.000	Nordea Bank Abp FRN 14/2/2025	5.001.448	0,53
USD 5.150.000	Bank Of Montreal 4,56% 10/11/2025	5.148.045	0,54	USD 6.250.000	Royal Bank of Canada 4,50% 7/10/2025	6.246.453	0,66
USD 6.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 23/9/2025	6.003.451	0,64	USD 5.100.000	Royal Bank of Canada 4,55% 7/11/2025	5.099.180	0,54
USD 2.575.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,50% 9/10/2025	2.572.671	0,27				
USD 3.475.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,44% 15/10/2025	3.470.087	0,37				
USD 2.250.000	Toronto-Dominion Bank 5,15% 31/12/2024	2.250.563	0,24				
		21.445.187	2,27				

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
États-Unis suite				France suite			
USD 250.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 23/4/2025	250.043	0,03	USD 3.460.000	BPCE SA FRN 3/3/2025	3.461.182	0,37
USD 3.450.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 2/6/2025	3.449.821	0,37	USD 10.000.000	Credit Agricole SA 23/12/2024 (Zero Coupon)	9.969.836	1,06
USD 5.900.000	Toronto-Dominion Bank FRN 25/4/2025	5.903.664	0,63	USD 1.350.000	Credit Industriel Et Commercial SA 4/2/2025 (Zero Coupon)	1.338.517	0,14
USD 2.000.000	Toronto-Dominion Bank 5,10% 25/8/2025	2.006.549	0,21	USD 1.675.000	Totalenergies Capital SA 9/12/2024 (Zero Coupon)	1.672.874	0,18
USD 3.900.000	Wells Fargo Bank NA FRN 21/2/2025	3.901.968	0,41			29.227.594	3,10
		91.453.488	9,69	Allemagne			
Total des Certificats de dépôts				USD 5.000.000	NRW Bank 17/3/2025 (Zero Coupon)	4.932.605	0,52
BILLET DE TRÉSORERIE						4.932.605	0,52
Australie				Irlande			
USD 2.000.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd 28/2/2025 (Zero Coupon)	1.977.379	0,21	USD 8.000.000	Lion Bay Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)	7.994.920	0,85
USD 3.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 16/12/2024 (Zero Coupon)	2.993.537	0,32	USD 1.600.000	Mainbeach Funding LLC FRN 13/1/2025	1.600.193	0,17
USD 8.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 14/1/2025 (Zero Coupon)	7.953.444	0,84			9.595.113	1,02
USD 5.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN 12/5/2025	5.000.088	0,53	Japon			
USD 2.950.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 22/5/2025 (Zero Coupon)	2.885.852	0,31	USD 11.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 2/12/2024 (Zero Coupon)	10.995.850	1,16
USD 5.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 25/11/2025 (Zero Coupon)	4.781.275	0,51			10.995.850	1,16
USD 10.000.000	Commonwealth Bank of Australia 31/1/2025 (Zero Coupon)	10.003.412	1,06	Norvège			
USD 3.250.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 10/7/2025	3.250.439	0,34	USD 2.000.000	DNB Bank ASA 19/12/2024 (Zero Coupon)	1.994.962	0,21
USD 3.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 21/2/2025	3.001.185	0,32	USD 4.000.000	DNB Bank ASA 2/1/2025 (Zero Coupon)	3.982.871	0,42
USD 2.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 17/3/2025	2.000.872	0,21	USD 2.750.000	DNB Bank ASA 22/1/2025 (Zero Coupon)	2.731.373	0,29
USD 4.500.000	Westpac Banking Corp 22/1/2025 (Zero Coupon)	4.469.108	0,47	USD 2.600.000	DNB Bank ASA 26/3/2025 (Zero Coupon)	2.561.674	0,27
		48.316.591	5,12	USD 7.150.000	DNB Bank ASA 1/4/2025 (Zero Coupon)	7.039.209	0,75
Canada				USD 6.000.000	DNB Bank ASA 5/11/2025 (Zero Coupon)	5.752.869	0,61
USD 4.000.000	CDP Financial Inc 29/4/2025 (Zero Coupon)	3.924.276	0,42	USD 5.950.000	DNB Bank ASA 10/11/2025 (Zero Coupon)	5.701.482	0,60
USD 6.000.000	National Bank of Canada 17/1/2025 (Zero Coupon)	5.962.733	0,63			29.764.440	3,15
USD 7.250.000	National Bank of Canada 22/1/2025 (Zero Coupon)	7.200.464	0,76	Singapour			
USD 9.000.000	National Bank of Canada FRN 7/2/2025	9.002.568	0,95	USD 10.000.000	DBS Bank LTD 21/2/2025 (Zero Coupon)	9.893.390	1,05
USD 10.000.000	National Bank of Canada 16/4/2025 (Zero Coupon)	9.825.008	1,04	USD 7.500.000	DBS Bank LTD 27/2/2025 (Zero Coupon)	7.414.219	0,78
USD 1.700.000	National Bank of Canada 23/5/2025 (Zero Coupon)	1.662.702	0,18	USD 7.000.000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 21/1/2025	7.001.072	0,74
USD 3.500.000	National Bank of Canada 4/11/2025 (Zero Coupon)	3.354.131	0,35			24.308.681	2,57
USD 8.000.000	Podium Funding Trust 4/12/2024 (Zero Coupon)	7.994.942	0,85	Suède			
		48.926.824	5,18	USD 5.600.000	Swedbank AB FRN 16/7/2025	5.602.442	0,59
France						5.602.442	0,59
USD 1.250.000	BPCE SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	1.239.520	0,13	Suisse			
USD 6.000.000	BPCE SA FRN 20/2/2025	6.002.515	0,63	USD 2.000.000	UBS AG FRN 6/8/2025	2.002.089	0,21
USD 5.610.000	BPCE SA 3/3/2025 (Zero Coupon)	5.543.150	0,59			2.002.089	0,21
				Royaume-Uni			
				USD 2.000.000	Lloyds Bank Plc 10/2/2025 (Zero Coupon)	1.981.509	0,21
				USD 2.000.000	Lloyds Bank Plc 12/2/2025 (Zero Coupon)	1.981.000	0,21
				USD 2.000.000	NatWest Markets Plc 4/2/2025 (Zero Coupon)	1.983.082	0,21
				USD 2.250.000	NatWest Markets Plc 24/6/2025 (Zero Coupon)	2.192.754	0,23

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Royaume-Uni suite				États-Unis suite			
USD 1.750.000	Standard Chartered Bank 12/2/2025 (Zero Coupon)	1.733.051	0,19	USD 3.000.000	LMA SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	2.967.737	0,31
		9.871.396	1,05	USD 5.150.000	LMA SA 2/4/2025 (Zero Coupon)	5.068.809	0,54
États-Unis				USD 750.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 5/2/2025 (Zero Coupon)	743.557	0,08
USD 3.000.000	Alinghi Funding Co LLC 6/12/2024 (Zero Coupon)	2.997.308	0,32	USD 4.000.000	Mackinac Funding Co LLC 23/1/2025 (Zero Coupon)	3.971.644	0,42
USD 3.750.000	Alinghi Funding Co LLC 7/2/2025 (Zero Coupon)	3.716.398	0,39	USD 2.550.000	Mackinac Funding Co LLC 4/2/2025 (Zero Coupon)	2.528.025	0,27
USD 5.725.000	Alinghi Funding Co LLC 3/4/2025 (Zero Coupon)	5.634.454	0,60	USD 500.000	Mackinac Funding Co LLC 15/4/2025 (Zero Coupon)	491.308	0,05
USD 8.250.000	Aquitaine Funding Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)	8.177.759	0,87	USD 1.500.000	Macquarie Bank Ltd 16/1/2025 (Zero Coupon)	1.490.762	0,16
USD 14.000.000	Atlantic Asset Securitization LLC 2/1/2025 (Zero Coupon)	13.938.556	1,48	USD 1.750.000	Macquarie Bank Ltd 7/2/2025 (Zero Coupon)	1.734.296	0,18
USD 16.800.000	Autobahn Funding Co LLC 4/12/2024 (Zero Coupon)	16.789.308	1,78	USD 10.000.000	Macquarie Bank Ltd 5/3/2025 (Zero Coupon)	9.877.008	1,05
USD 3.000.000	Bank Of Montreal FRN 11/9/2025	3.001.653	0,32	USD 10.250.000	Macquarie Bank Ltd 18/3/2025 (Zero Coupon)	10.107.638	1,07
USD 10.510.000	Bay Square Funding LLC 18/12/2024 (Zero Coupon)	10.484.425	1,11	USD 5.250.000	Macquarie Bank Ltd FRN 20/6/2025	5.250.162	0,56
USD 2.750.000	Bay Square Funding LLC FRN 3/1/2025	2.750.258	0,29	USD 3.760.000	Macquarie Bank Ltd FRN 20/8/2025	3.760.097	0,40
USD 10.175.000	Bay Square Funding LLC FRN 4,81% 1/4/2025	10.175.304	1,08	USD 5.175.000	Macquarie Bank Ltd 9/10/2025 (Zero Coupon)	4.974.331	0,53
USD 6.500.000	Britannia Funding Company LLC 10/1/2025 (Zero Coupon)	6.464.654	0,68	USD 2.500.000	Macquarie Bank Ltd 19/11/2025 (Zero Coupon)	2.390.616	0,25
USD 12.000.000	Cabot Trail Funding LLC 26/3/2025 (Zero Coupon)	11.821.497	1,25	USD 7.500.000	Manhattan Asset Funding Co LLC 7/1/2025 (Zero Coupon)	7.462.365	0,79
USD 1.750.000	Chariot Funding LLC FRN 21/4/2025	1.750.358	0,19	USD 3.050.000	Mars INC 19/12/2024 (Zero Coupon)	3.042.244	0,32
USD 2.000.000	Cisco Systems INC 15/1/2025 (Zero Coupon)	1.988.068	0,21	USD 1.750.000	Overwatch Alpha Funding 2/12/2024 (Zero Coupon)	1.749.332	0,19
USD 2.550.000	Cisco Systems INC 8/5/2025 (Zero Coupon)	2.499.185	0,26	USD 4.750.000	Paradelle Funding LLC 16/7/2025 (Zero Coupon)	4.615.337	0,49
USD 6.000.000	Citigroup Global Markets Inc 18/12/2024 (Zero Coupon)	5.985.510	0,63	USD 2.623.000	Paradelle Funding LLC 24/9/2025 (Zero Coupon)	2.526.936	0,27
USD 2.500.000	Citigroup Global Markets Inc 6/1/2025 (Zero Coupon)	2.487.857	0,26	USD 3.550.000	Pfizer Inc 8/1/2025 (Zero Coupon)	3.531.928	0,37
USD 2.500.000	Citigroup Global Markets Inc 23/5/2025 (Zero Coupon)	2.445.373	0,26	USD 4.000.000	Pure Grove Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)	3.997.454	0,42
USD 9.750.000	Collateralized Commercial PaperFLEX Co LLC FRN 20/3/2025	9.750.242	1,03	USD 3.500.000	Pure Grove Funding 16/1/2025 (Zero Coupon)	3.478.398	0,37
USD 6.000.000	Concord Minutemen Capital Co LLC 5,35% 27/1/2025	6.005.920	0,64	USD 2.000.000	Pure Grove Funding 21/1/2025 (Zero Coupon)	1.986.375	0,21
USD 9.450.000	Concord Minutemen Capital Co LLC FRN 10/3/2025	9.451.412	1,00	USD 6.000.000	Pure Grove Funding 20/2/2025 (Zero Coupon)	5.936.021	0,63
USD 9.000.000	Endeavour Funding Company LLC 4/2/2025 (Zero Coupon)	8.922.274	0,94	USD 4.000.000	Pure Grove Funding 20/3/2025 (Zero Coupon)	3.943.131	0,42
USD 1.250.000	Endeavour Funding Company LLC 10/4/2025 (Zero Coupon)	1.228.949	0,13	USD 9.000.000	Pure Grove Funding 15/5/2025 (Zero Coupon)	8.809.940	0,93
USD 2.500.000	Fairway Finance Co LLC 13/1/2025 (Zero Coupon)	2.485.469	0,26	USD 5.000.000	Pure Grove Funding 24/6/2025 (Zero Coupon)	4.870.473	0,52
USD 4.350.000	GTA Funding LLC 23/1/2025 (Zero Coupon)	4.319.252	0,46	USD 6.000.000	Ridgefield Funding Co LLC 10/2/2025 (Zero Coupon)	5.943.729	0,63
USD 7.000.000	ING US Funding LLC FRN 10/2/2025	7.002.573	0,74	USD 5.500.000	Ridgefield Funding Co LLC 27/2/2025 (Zero Coupon)	5.436.406	0,58
USD 2.500.000	ING US Funding LLC FRN 19/8/2025	2.499.758	0,26	USD 12.500.000	Royal Bank of Canada 21/1/2025 (Zero Coupon)	12.416.329	1,31
USD 5.175.000	ING US Funding LLC 7/10/2025 (Zero Coupon)	4.977.830	0,53	USD 3.500.000	Royal Bank of Canada 3/11/2025 (Zero Coupon)	3.357.030	0,36
USD 3.250.000	ING US Funding LLC FRN 26/11/2025	3.250.079	0,34	USD 3.350.000	Salisbury Receivables Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)	3.322.062	0,35
USD 6.000.000	Ionic Funding LLC Series III 13/1/2025 (Zero Coupon)	5.964.900	0,63	USD 5.550.000	Starbird Funding Corp 1/4/2025 (Zero Coupon)	5.463.114	0,58
USD 2.000.000	Liberty Street Funding LLC 6/1/2025 (Zero Coupon)	1.990.221	0,21	USD 10.500.000	Versailles Commercial PaperLLC 3/4/2025 (Zero Coupon)	10.330.894	1,09
USD 5.990.000	LMA SA 14/1/2025 (Zero Coupon)	5.954.422	0,63	USD 12.000.000	Victory Receivables Corp 19/12/2024 (Zero Coupon)	11.969.226	1,27

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
États-Unis suite			
USD 2.000.000	Victory Receivables Corp 3/1/2025 (Zero Coupon)	1.990.958	0,21
		358.446.898	37,96
		581.990.523	61,63
Total des billets de trésorerie			
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
		959.791.358	101,64
Portefeuille de titres à la valeur de marché			
		959.791.358	101,64
Autres éléments du passif net			
		(15.501.812)	(1,64)
Total de l'actif net (USD)			
		944.289.546	100,00

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD (16.219)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-5884 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2028	16.187	16.187
TRS	USD 19.167.436	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1358 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	(1.555.768)	(1.555.768)
TRS	USD (47.309)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-950 basis points. ¹	Barclays Bank	25/3/2025	43.819	43.819
TRS	USD 1.203.652	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1600 basis points. ^{1,2}	Barclays Bank	25/11/2025	238.943	238.943
TRS	USD 15.659.087	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-246 basis points. ^{1,2}	Barclays Bank	23/12/2025	880.366	880.366
TRS	USD (10.016.290)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	18/8/2026	(465.351)	(465.351)
TRS	USD 29.803.664	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	(585.902)	(585.902)
TRS	USD 18.163.512	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ^{1,2}	HSBC	9/2/2028	(169.620)	(169.620)
TRS	USD 350	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-88 basis points. ^{1,2}	Morgan Stanley	22/4/2026	(360)	(360)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD 2.840	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-88 basis points. ¹	Morgan Stanley	27/4/2026	(37)	(37)
TRS	USD 54.524	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-900 basis points. ¹	Morgan Stanley	17/8/2026	7.558	7.558
TRS	USD —	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-900 basis points. ¹	Morgan Stanley	18/8/2026	(649)	(649)
TRS	USD 16.696.755	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-900 basis points. ^{1,2}	Morgan Stanley	22/2/2028	1.925.517	1.925.517
TRS	USD (57.376)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-148 basis points. ^{1,2}	Morgan Stanley	24/2/2028	(328.478)	(328.478)
Total					6.225	6.225

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)
² Y compris des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	13.612.019	USD	8.922.669	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(52.974)
USD	255.912	AUD	391.522	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	794
						(52.180)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	8.883	USD	10.231	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(144)
USD	413	CHF	362	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(143)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	272.278.351	USD	293.769.761	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(6.344.510)
USD	11.916.004	EUR	11.205.492	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	87.151
						(6.257.359)
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	140	USD	182	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(4)
USD	5	GBP	3	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
						(4)

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	80.115.920.593	USD	527.507.030	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	7.409.525
USD	23.851.908	JPY	3.648.233.568	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(506.553)
						6.902.972
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	117.910.160	USD	11.010.630	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(193.420)
USD	782.190	SEK	8.519.532	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	599
						(192.821)
Total						400.465

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	77,12
Gouvernement	20,88
Valeurs industrielles	1,98
Biens de consommation non cyclique	0,72
Technologie	0,68
Énergie	0,18
Biens de consommation cyclique	0,08
Portefeuille de titres à la valeur de marché	101,64
Autres éléments du passif net	(1,64)
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Canada suite			
				GBP 10.000.000	OMERS Finance Trust 10/2/2025 (Zero Coupon)	9.905.250	2,94
				GBP 9.000.000	PSP Capital Inc 16/1/2025 (Zero Coupon)	8.948.059	2,65
						20.837.579	6,17
ACTIONS ORDINAIRES				France			
	Royaume-Uni			GBP 4.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 17/1/2025 (Zero Coupon)	3.974.820	1,18
62.538	Grainger Plc	146.996	0,04	GBP 15.000.000	Antalis SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	14.837.250	4,40
		146.996	0,04	GBP 6.000.000	Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	5.934.840	1,76
Total des actions ordinaires		146.996	0,04	GBP 14.000.000	Satellite SASU 28/3/2025 (Zero Coupon)	13.783.070	4,08
						38.529.980	11,42
CERTIFICAT DE DÉPÔTS				Allemagne			
	Australie			GBP 12.000.000	Allianz SE RegS 28/1/2025 (Zero Coupon)	11.905.320	3,53
GBP 12.000.000	Commonwealth Bank of Australia 24/2/2025 (Zero Coupon)	11.866.500	3,52			11.905.320	3,53
GBP 1.000.000	National Australia Bank Ltd 21/5/2025 (Zero Coupon)	978.065	0,29	Irlande			
GBP 13.000.000	National Australia Bank Ltd 7/8/2025 (Zero Coupon)	12.591.930	3,73	GBP 6.000.000	Matchpoint Finance Plc 12/3/2025 (Zero Coupon)	5.919.510	1,75
		25.436.495	7,54	GBP 5.000.000	Matchpoint Finance Plc 24/3/2025 (Zero Coupon)	4.925.250	1,46
	Belgique					10.844.760	3,21
GBP 12.000.000	Euroclear Bank SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	11.906.640	3,53	Luxembourg			
GBP 13.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 6/1/2025 (Zero Coupon)	12.935.010	3,83	GBP 4.000.000	Albion Capital Corp SA RegS 20/12/2024 (Zero Coupon)	3.988.880	1,18
		24.841.650	7,36	GBP 11.000.000	Albion Capital Corp SA RegS 21/1/2025 (Zero Coupon)	10.922.450	3,24
	Canada			GBP 14.000.000	Sunderland Receivables SA 8/1/2025 (Zero Coupon)	13.925.940	4,13
GBP 6.000.000	Bank Of Montreal 27/1/2025 (Zero Coupon)	5.953.410	1,76			28.837.270	8,55
		5.953.410	1,76	Pays-Bas			
	Finlande			GBP 14.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 10/1/2025 (Zero Coupon)	13.923.070	4,13
GBP 2.000.000	Nordea Bank Abp 6/2/2025 (Zero Coupon)	1.982.020	0,59	GBP 6.000.000	PACCAR Financial Europe BV 11/12/2024 (Zero Coupon)	5.990.520	1,77
		1.982.020	0,59	GBP 9.000.000	PACCAR Financial Europe BV 9/1/2025 (Zero Coupon)	8.951.355	2,65
	France			GBP 10.000.000	Toyota Motor Finance 20/3/2025 (Zero Coupon)	9.856.450	2,92
GBP 5.000.000	Credit Agricole SA 9/1/2025 (Zero Coupon)	4.973.275	1,47			38.721.395	11,47
		4.973.275	1,47	Singapour			
	Japon			GBP 3.000.000	Oversea Chinese Banking Corporation 30/5/2025 (Zero Coupon)	2.930.985	0,87
GBP 4.000.000	Mizuho Bank Ltd 21/1/2025 (Zero Coupon)	3.972.120	1,18			2.930.985	0,87
GBP 8.000.000	Mizuho Bank Ltd 3/2/2025 (Zero Coupon)	7.930.760	2,35	États-Unis			
GBP 4.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 4,95% 14/1/2025	4.000.280	1,18	GBP 6.000.000	Manhattan Asset Funding Co LLC 20/12/2024 (Zero Coupon)	5.983.680	1,77
		15.903.160	4,71	GBP 3.000.000	Mont Blanc Capital Corp 18/2/2025 (Zero Coupon)	2.968.635	0,88
	Royaume-Uni			GBP 9.000.000	Mont Blanc Capital Corp RegS 16/12/2024 (Zero Coupon)	8.980.245	2,66
GBP 13.000.000	Nationwide Building Society 4,70% 5/12/2024	12.999.808	3,85	GBP 4.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 8/1/2025 (Zero Coupon)	3.978.640	1,18
GBP 5.000.000	NatWest Markets Plc RegS 2/5/2025 (Zero Coupon)	4.900.600	1,45				
GBP 11.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 4,87% 19/2/2025	11.000.000	3,26				
		28.900.408	8,56				
Total des Certificats de dépôts		107.990.418	31,99				
BILLET DE TRÉSORERIE							
	Canada						
GBP 1.000.000	OMERS Finance Trust 28/1/2025 (Zero Coupon)	992.200	0,29				
GBP 1.000.000	OMERS Finance Trust 29/1/2025 (Zero Coupon)	992.070	0,29				

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
États-Unis suite			
GBP 7.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 9/1/2025 (Zero Coupon)	6.961.745	2,06
GBP 2.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 10/1/2025 (Zero Coupon)	1.988.790	0,59
		30.861.735	9,14
	Total des billets de trésorerie	183.469.024	54,36
	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	291.606.438	86,39
Organismes de placement collectif			
Irlande			
303.299	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist)~	30.332.117	8,99
		30.332.117	8,99
	Total des organismes de placement collectif	30.332.117	8,99
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	321.938.555	95,38
	Autres éléments de l'actif net	15.591.713	4,62
	Total de l'actif net (GBP)	337.530.268	100,00
~ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 9 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Valeur de marché GBP
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	CHF (775.924)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 10-26 basis points. ¹	BNP Paribas	16/2/2026	(16.106)	(16.106)
TRS	GBP 28.391.965	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 10-26 basis points. ¹	BNP Paribas	23/10/2025	403.600	403.600
TRS	SEK (839.112)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 10-26 basis points. ¹	BNP Paribas	24/11/2025	15.078	15.078
TRS	USD 4.130.506	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 10-26 basis points. ¹	BNP Paribas	18/5/2026	322.645	322.645
TRS	DKK 1.255.017	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-35 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	15.249	15.249
TRS	EUR 482.385	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-35 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(24.886)	(24.886)
TRS	GBP 47.005.034	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-35 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	628.497	628.497

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Valeur de marché GBP
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	USD 9.213.999	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-35 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(988.073)	(988.073)
TRS	EUR (2.753.963)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(51.061)	(51.061)
TRS	GBP 17.038.764	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ^{1,2}	JP Morgan	10/2/2025	738.718	738.718
TRS	USD 8.136.358	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	66.002	66.002
TRS	DKK 8.140.502	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	74.380	74.380
TRS	GBP 11.981.760	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	797.756	797.756
Total					1.981.799	1.981.799

TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

¹ L'indice de référence et les spreads sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1)
² Y compris des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée GBP
Instruments financiers dérivés				
CONTRATS À TERME				
(598)	GBP	FTSE 100 Index Futures December 2024	Décembre 2024	49.508.420
(175)	GBP	FTSE 250 Index Futures December 2024	Décembre 2024	7.262.500
Total				901.493

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 30 novembre 2024

Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	1.459.910	GBP	1.297.048	State Street Bank & Trust Company 13/12/2024		9.400
GBP	12.186	CHF	13.738	State Street Bank & Trust Company 13/12/2024		(108)
						9.292
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	11.654.621	GBP	9.703.492	State Street Bank & Trust Company 13/12/2024		(7.600)
GBP	170.896	EUR	205.005	State Street Bank & Trust Company 13/12/2024		345
						(7.255)
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
GBP	6.241.699	JPY	1.228.855.138	State Street Bank & Trust Company 13/12/2024		(224.449)
JPY	62.607.522.276	GBP	317.942.606	State Street Bank & Trust Company 13/12/2024		11.493.720
						11.269.271
Catégorie d'Actions couverte en USD						
USD	2.003.599	GBP	1.545.314	State Street Bank & Trust Company 13/12/2024		33.710
						33.710
Total						11.305.018

Répartition sectorielle au 30 novembre 2024

	% de l'actif net
Finance	79,05
Organismes de placement collectif	8,99
Biens de consommation cyclique	7,34
Portefeuille de titres à la valeur de marché	95,38
Autres éléments de l'actif net	4,62
	100,00

L'Annexe des pages 245 à 266 fait partie intégrante de ces états financiers.

Annexe aux États Financiers

1. Organisation

BlackRock Strategic Funds (la « Société ») est une Société anonyme constituée, conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, en tant que Société d'investissement à capital variable. La Société a été agréée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « CSSF ») en tant qu'OPCVM conformément aux dispositions de la Partie I de la Loi de 2010 et est réglementée par cette loi.

La Société a nommé BlackRock (Luxembourg) S.A. comme Société de Gestion.

Au 30 novembre 2024, la Société offrait les actions de 29 Compartiments (dénommés individuellement « Compartiment » et collectivement « Compartiments »). La Société est un fonds à Compartiments multiples, à responsabilité séparée entre ses Compartiments. Le passif de chaque Compartiment est distinct de celui des autres Compartiments, et la Société dans son ensemble n'est pas responsable, vis-à-vis de tierces parties, des passifs de chaque Compartiment. Chaque Compartiment sera constitué d'un portefeuille d'investissements séparé, tenu et investi conformément aux objectifs d'investissement applicables à ce Compartiment. Chaque Compartiment est un pool distinct d'actifs et est représenté par des actions distinctes, elles-mêmes divisées en catégories d'actions, comme indiqué à l'Annexe I.

Ces catégories d'actions ont des droits équivalents dans la Société, mais présentent des caractéristiques et des frais de vente différents, qui sont détaillés dans le Prospectus de la Société.

Catégories d'Actions lancées

Les Catégories d'Actions lancées au cours de la période figurent à l'Annexe I.

Événements significatifs survenus au cours de la période

- Un nouveau Prospectus a été publié le 13 juin 2024.
- Avec effet le 19 juin 2024, Benjamin Gregson a été nommé au Conseil d'administration de la Société.
- Avec effet le 23 septembre 2024, le Compartiment BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, libellé en EUR, a été dissous.
- Avec effet le 30 septembre 2024, le Compartiment BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund, libellé en USD, a été dissous.

2. Récapitulatif des principales règles comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Luxembourg et aux exigences juridiques et réglementaires relatives à la préparation des états financiers telles que prescrites par les autorités luxembourgeoises pour les OPCVM du Luxembourg, et avec les méthodes comptables suivantes :

Évaluation des investissements, autres actifs et autres passifs

Les investissements, autres actifs et autres passifs de la Société sont évalués comme suit :

- les titres négociables cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé sont évalués sur la base du

dernier cours disponible en vigueur à la date d'évaluation. Pour les titres négociés sur des marchés clôturant après la valorisation, les derniers cours connus à ce moment ou à un autre moment seront utilisés. Si ces titres ou autres actifs sont cotés ou négociés sur plusieurs bourses ou marchés réglementés, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, choisir à cet effet l'une de ces bourses ou l'un de ces marchés réglementés. Des écarts dans la valeur des titres peuvent être constatés, par exemple lorsque les marchés sous-jacents sont fermés au public au moment du calcul de la VL de certains Compartiments ou lorsque les gouvernements décident d'imposer des charges fiscales ou des frais de négociation sur les investissements étrangers. Par conséquent, le Conseil a mis en œuvre des techniques de juste valeur afin d'estimer la juste valeur de ces investissements. De tels titres et instruments dérivés seront évalués à leur valeur de réalisation probable telle que déterminée par des personnes compétentes (les Administrateurs). En raison de l'incertitude inhérente au processus de juste valeur, ces valeurs estimées peuvent différer significativement des valeurs qui auraient été utilisées si un marché facile existait pour ces titres et des valeurs qui pourraient en fin de compte être recouvrées. Le Conseil d'administration de la Société délègue l'évaluation des investissements à la haute direction de la Société de gestion ;

- pour les titres non cotés ou les titres non négociés sur une bourse ou sur un autre marché réglementé (y compris les titres de fonds d'investissement fermés) ainsi que pour les titres cotés ou non cotés sur d'autres marchés pour lesquels aucun cours n'est disponible, ou les titres pour lesquels les cours ne sont pas, selon le Conseil, représentatifs de la juste valeur de marché, la valeur sera déterminée avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration de la Société, sur la base des prix de cession ou d'acquisition attendus ;

Au 30 novembre 2024, la juste valeur ajustée appliquée à certains titres et/ou instruments dérivés est présentée dans le tableau ci-dessous :

Compartiment	Devise	Juste valeur	% de l'actif net
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	3.458.963	0,68
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	6.759.547	0,60
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	1	0,00
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	509.820	0,03
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	3	0,00
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	(8.019)	0,00
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	1.318	0,01
BlackRock Systematic Style Factor Fund	USD	0	0,00
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	USD	0	0,00
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	705.282	0,06
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	(11.786)	0,00

Annexe aux États Financiers suite

- dans le cas où un titre ou un actif déterminé ne peut pas être valorisé selon les méthodes visées ci-dessus, ou si le Conseil estime qu'une autre méthode de valorisation reflète plus fidèlement la juste valeur de ce titre ou de cet actif par rapport au but recherché, la méthode de valorisation de ce titre ou de tout autre actif sera, à sa discrétion, arrêtée. Des écarts dans la valeur des titres peuvent être constatés, par exemple lorsque les marchés sous-jacents sont fermés au public aux fins du calcul de la VL de certains Compartiments. Dans de telles circonstances, le Conseil pourra fixer certains seuils dont le dépassement entraînera un ajustement de la VL en appliquant une indexation spécifique. En outre, lorsque les gouvernements décident d'imposer des charges fiscales ou des frais de transaction sur les investissements étrangers, le Conseil peut ajuster la VL afin de refléter ces charges ;
- au 30 novembre 2024, les Compartiments BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund (clôturé le 6 mai 2022) et BlackRock Latin American Opportunities Fund (clôturé le 8 mars 2019) détenaient des positions non liquides ouvertes, qui représentaient ensemble moins de 1,00 % de la valeur liquidative des Compartiments au dernier point de valorisation avant la date de dissolution de chaque Compartiment. Si les titres illiquides sont subséquemment cédés ou si de la valeur en est tirée, les gains seront distribués aux actionnaires des Compartiments respectifs, proportionnellement à la détention de chaque actionnaire dans le Compartiment à la date de liquidation ;
- les investissements dans des organismes de placement collectif de type ouvert sont évalués sur la base de la dernière VL disponible des unités ou actions de cet organisme de placement collectif ;
- prêts de titres : les titres sont livrés à un courtier tiers, conformément aux instructions de l'agent de prêt, et continuent à être évalués comme faisant partie intégrante des portefeuilles des Compartiments ;
- les actifs liquides comme les dépôts à terme et les instruments du marché monétaire sont évalués en fonction du coût amorti qui se rapproche de leur juste valeur ;
- les liquidités en banque et les actifs sont évalués à leur montant nominal ;
- les actifs comprenant notamment des créances recouvrables sur des intérêts et des dividendes, des créances recouvrables pour investissements vendus ainsi que des créances recouvrables pour des actions de Compartiments souscrites, sont évalués à leur valeur nominale, à moins qu'il ne s'avère improbable que cette valeur nominale puisse être recouvrée ;
- le passif comprenant, en particulier, les intérêts et les dividendes à payer, les revenus à distribuer, les sommes à payer pour les investissements achetés et les sommes à payer pour les actions de Compartiments à racheter sont évaluées à leur valeur nominale.

(b) Gains et pertes nets réalisés sur les ventes de placements

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de placements ont été déterminés selon la méthode du coût moyen.

(c) Revenus/dépenses des placements

La Société tient compte des revenus de ses investissements de la manière suivante :

- les produits/charges d'intérêts sont comptabilisés quotidiennement et comprennent l'amortissement des surcotes/décotes sur une base linéaire des escomptes ;
- les intérêts bancaires, les dépôts à terme et les intérêts créditeurs sur les dépôts du marché monétaire sont comptabilisés selon la méthode d'engagement ;
- les produits de dividendes sont constatés à la date ex-dividende et après déduction de la retenue à la source ;
- les revenus sur prêt de titres sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice sur une base journalière ;
- les frais de rendements négatifs sur actifs financiers en relation avec un taux d'intérêt négatif sur les actifs détenus sont cumulés quotidiennement et comptabilisés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net tout au long du cycle de vie de l'instrument sous-jacent ;
- lorsqu'une obligation a été identifiée comme étant défaillante, l'accumulation des intérêts sur le titre défaillant est interrompue. Sur confirmation du défaut par les parties concernées, le montant recevable est sorti du bilan ;
- le taux d'intérêt de toute obligation perpétuelle dans le portefeuille d'investissements décrit dans la description est le taux d'intérêt applicable à la fin de la période et est à titre indicatif uniquement, car il s'agit d'obligations à taux d'intérêt variable.

(d) Instruments financiers dérivés

Au cours de la période, les Compartiments ont conclu un certain nombre d'opérations de change à terme et de contrats à terme (futures) sur instruments financiers. Les opérations de change à terme et les contrats à terme ferme sur instruments financiers en cours sont évalués à la juste valeur de marché de clôture à la date de valorisation. Les excédents ou les déficits issus de ces procédures ou de contrats non réglés sont portés au poste plus-values / (moins-values) non réalisées et sont inclus dans les Autres éléments de l'actif ou Autres éléments du passif (selon le cas) dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains ou pertes nets réalisés lors du règlement ou de la clôture d'opérations de change à terme et de contrats à terme sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les Compartiments peuvent vendre des options ou des swaptions d'achat et de vente couvertes et acheter des options ou des swaptions d'achat et de vente. Lorsque les Compartiments vendent et/ou achètent une option ou une swaption, un montant égal à la prime reçue ou payée par les Compartiments apparaît en tant que passif ou actif. Le passif correspondant à une option ou une swaption vendue et l'actif correspondant à une option ou une swaption achetée sont ensuite évalués aux prix du marché afin de refléter la valeur en cours de l'option ou de la swaption. Lorsqu'un titre est vendu ou acheté à travers l'exercice d'une option ou d'une swaption, la prime reçue (ou payée) est déduite de (ou ajoutée à) la base

Annexe aux États Financiers suite

du titre vendu ou acheté. Lorsqu'une option ou une swaption expire (ou que les Compartiments effectuent une opération de clôture), les Compartiments réalisent un profit ou une perte sur l'option ou la swaption dans la mesure des primes reçues ou payées (ou un profit ou une perte dans la mesure où le coût des opérations de clôture est supérieur à la prime payée ou reçue). Pour les options de type contrat à terme, le Compartiment ne paie pas la prime à l'avance. Le Compartiment affiche une marge comme dans les contrats à terme ferme (« futures »), et la prime de l'option est évaluée quotidiennement au prix du marché. Les options/swaptions achetées à la valeur de marché et les options/swaptions vendues à la valeur de marché sont incluses dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains ou pertes nets réalisés lors d'opérations d'expiration ou de clôture d'options et de swaptions sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Le Compartiment peut conclure des opérations de Swaps (« swaps »), dans lesquelles le Compartiment et une contrepartie conviennent de faire des versements périodiques nets sur la base d'un montant notionnel spécifié. Les opérations de swaps sont négociées de façon privée sur le marché de gré à gré (OTC) et peuvent être conclues en tant que contrat bilatéral (« swaps OTC ») ou faire l'objet d'une compensation centrale (« swaps faisant l'objet d'une compensation centrale »). Ces paiements périodiques perçus ou versés sont enregistrés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net en tant que, respectivement, gains et pertes réalisés. Les swaps sont valorisés sur la base des prix reçus quotidiennement par le service d'établissement des prix du Compartiment, les chambres de compensation centrale ou les courtiers, lesquels prix sont obtenus à l'aide de courbes et modèles quotidiens de swaps qui tiennent compte de plusieurs facteurs (données des marchés) comme les flux de trésorerie actualisés, les échanges et les valeurs des instruments de référence sous-jacents. Dans un swap faisant l'objet d'une compensation centrale, dès l'exécution du contrat de swap, celui-ci fait l'objet d'une novation en faveur d'une contrepartie de compensation et le Compartiment fait face à la contrepartie de compensation par l'intermédiaire d'un courtier. Au moment de conclure un swap faisant l'objet d'une compensation centrale, le Compartiment est tenu de déposer une marge initiale auprès du courtier sous la forme de numéraire ou de certains titres éligibles, pour un montant variant en fonction de la taille et du profil de risque du swap en question. Tout paiement initial effectué ou reçu lors de la conclusion d'un contrat de swap est considéré comme faisant partie du gain ou de la perte net(te) réalisé(e) du swap. La variation quotidienne de la valorisation des swaps faisant l'objet d'une compensation centrale est enregistrée comme un élément à recevoir ou à payer pour la marge de variation dans la position « Avoir en banque » ou « Découverts en banque » du Bilan jusqu'à ce que le swap faisant l'objet d'une compensation centrale soit résilié, un gain ou une perte net(te) réalisé(e) étant alors enregistré(e). La variation nette des plus-values ou moins-values nettes non réalisées et les gains et pertes nets réalisés sur les ventes d'opérations de swap sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les intérêts créditeurs à recevoir et débiteurs à payer sur des swaps sont constatés sur une base quotidienne et comptabilisés en une position nette, dans le Bilan, en tant

qu'intérêts et dividendes à recevoir ou intérêts et dividendes à payer. Au 30 novembre 2024, les Compartiments avaient des opérations de swap non réglées qui sont incluses dans les postes « Sommes à recevoir pour investissements vendus » et « Sommes à verser pour investissements achetés » dans le Bilan. Les swaps sont indiqués séparément, dans le Portefeuille de titres.

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de swaps ont été déterminés sur la base des coûts selon le principe du « premier entré, premier sorti ».

Les Compartiments peuvent acheter des « titres à déterminer » (« To Be Announced Securities Contract » ou « TBA »). Il s'agit d'une pratique de négociation courante sur le marché des titres adossés à des créances hypothécaires, selon laquelle, en vertu d'un contrat acheté, l'acheteur a droit à un titre provenant d'un bloc de créances hypothécaires, à un prix fixe et à une date ultérieure. Au moment de l'achat, le titre exact n'est pas connu, mais ses principales caractéristiques sont précisées. Bien que le prix ait été fixé au moment de l'achat, la valeur principale n'a pas été finalisée. Un TBA n'étant pas réglé au moment de l'achat, un effet de levier peut être créé au sein d'un Compartiment. Acheter des titres TBA comporte un risque si la valeur du titre à acheter baisse avant la date de règlement. Risque supplémentaire : les parties contractantes ne seront peut-être pas à même d'honorer les engagements pris lors d'une telle transaction. Les TBA sont indiqués séparément, à la fin du portefeuille de titres.

Les Compartiments peuvent se défaire d'un engagement avant le règlement, s'ils le jugent opportun. Les produits des ventes de titres TBA ne peuvent être perçus avant la date de règlement stipulée au contrat. Pendant la durée de l'engagement de vente de titres TBA, des titres livrables équivalents, ou un engagement compensatoire d'achat de titres TBA (livrables à la date de l'engagement de vente ou avant), couvrent la transaction.

Si l'engagement de vente de titres TBA se conclut par l'acquisition d'un engagement d'achat compensatoire, le Compartiment réalise un bénéfice ou un déficit sur l'engagement, indépendamment de tout bénéfice ou déficit non réalisé sur le titre sous-jacent. Si le Compartiment livre des titres en vertu de l'engagement, il réalise un bénéfice ou un déficit sur la vente des titres en fonction du prix unitaire fixé à la date à laquelle l'engagement a été conclu.

Au 30 novembre 2024, les Compartiments avaient des opérations TBA non réglées, comprises dans les postes « Sommes à recevoir pour investissements vendus » et « Sommes à payer pour investissements achetés » du Bilan.

Les valeurs de marché des TBA sont présentées dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de TBA sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de TBA ont été déterminés sur la base des coûts selon le principe du « premier entré, premier sorti ».

Annexe aux États Financiers suite

(e) Change

Le cours des titres de placement libellés en une devise autre que la devise de référence des Compartiments a été converti au taux de change en vigueur au moment de l’achat. Les investissements et autres actifs et passifs libellés dans une devise autre que la devise de référence des Compartiments concernés ont été convertis au taux de change en vigueur à Luxembourg au point de valorisation des Compartiments respectifs, le 30 novembre 2024.

La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains et pertes nets réalisés lors de la cession ou du règlement d’autres actifs ou passifs dans des devises autres que la devise de référence des Compartiments concernés sont présentés dans le compte de résultat et l’évolution de l’actif net.

Les revenus et les frais en devises autres que la devise de référence des Compartiments concernés ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date d’opération.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les investissements et autres actifs et passifs libellés dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment, pour tous les compartiments (sauf BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund), aux points de valorisation respectifs des Compartiments concernés, le 30 novembre 2024. Pour le Dynamic Diversified Growth Fund, les taux de change utilisés sont ceux en vigueur au 29 novembre 2024. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus.

Tous les Compartiments (à l'exception du BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund)				BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund
Devise	EUR	GBP	USD	EUR
AED	0,2580	0,2146	0,2723	0,2578
ARS	0,0009	0,0007	0,0009	0,0009
AUD	0,6175	0,5135	0,6515	0,6168
BRL	0,1567	0,1303	0,1654	0,1586
CAD	0,6760	0,5622	0,7133	0,6762
CHF	1,0749	0,8939	1,1342	1,0747
CLP	0,0010	0,0008	0,0010	0,0010
CNH	0,1307	0,1087	0,1379	0,1306
CNY	0,1307	0,1087	0,1379	0,1306
COP	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
CZK	0,0396	0,0329	0,0418	0,0396
DKK	0,1341	0,1115	0,1415	0,1341
DOP	0,0157	0,0131	0,0166	0,0157
EGP	0,0191	0,0159	0,0202	0,0191
EUR	1,0000	0,8316	1,0552	1,0000
GBP	1,2025	1,0000	1,2689	1,2034
HKD	0,1218	0,1012	0,1285	0,1217
HUF	0,0024	0,0020	0,0026	0,0024
IDR	0,0001	0,0000	0,0001	0,0001
ILS	0,2604	0,2165	0,2747	0,2604
INR	0,0112	0,0093	0,0118	0,0112
JPY	0,0063	0,0053	0,0067	0,0063
KRW	0,0007	0,0006	0,0007	0,0007
KZT	0,0018	0,0015	0,0019	0,0018
LKR	0,0033	0,0027	0,0034	0,0033
MXN	0,0466	0,0387	0,0491	0,0467
MYR	0,2132	0,1773	0,2250	0,2130
NGN	0,0006	0,0005	0,0006	0,0006

Tous les Compartiments (à l'exception du BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund)				BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund
Devise	EUR	GBP	USD	EUR
NOK	0,0857	0,0712	0,0904	0,0856
NZD	0,5613	0,4668	0,5923	0,5601
PEN	0,2531	0,2105	0,2671	0,2536
PHP	0,0162	0,0134	0,0171	0,0161
PLN	0,2329	0,1936	0,2457	0,2329
RON	0,2009	0,1671	0,2120	0,2009
RUB	0,0089	0,0074	0,0094	0,0089
SEK	0,0869	0,0723	0,0917	0,0867
SGD	0,7069	0,5878	0,7459	0,7062
THB	0,0276	0,0230	0,0292	0,0276
TRY	0,0273	0,0227	0,0288	0,0273
TWD	0,0292	0,0243	0,0308	0,0291
UAH	0,0228	0,0190	0,0241	0,0228
USD	0,9477	0,7881	1,0000	0,9468
UZS	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
ZAR	0,0525	0,0437	0,0554	0,0524
ZMW	0,0353	0,0293	0,0372	0,0352

(f) États financiers combinés

Les comptes de chaque Compartiment sont exprimés dans la devise de référence des Compartiments. Les chiffres combinés de la Société sont exprimés en USD et comprennent le total des états financiers des différents Compartiments, convertis si nécessaire. Pour la conversion du Bilan, le taux de change en vigueur aux points de valorisation respectifs des Compartiments au Luxembourg au 30 novembre 2024 pour tous les Compartiments exprimés en EUR, à l'exclusion du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, est :

EUR	
USD	0,9477

Pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, le taux de change suivant, en vigueur au 29 novembre 2024, est utilisé. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus..

EUR	
USD	0,9468

Pour les Compartiments BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock UK Equity Absolute Return Fund, le taux de change en vigueur au point de valorisation des Compartiments au Luxembourg au 30 novembre 2024 est :

GBP	
USD	0,7881

Pour le Compte de résultat et l’évolution de l’actif net, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur la période pour tous les Compartiments exprimés en EUR, à l'exclusion du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund :

EUR	
USD	0,9193

Annexe aux États Financiers suite

Pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur la période :

	EUR
USD	0,9193

Pour les Compartiments BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock UK Equity Absolute Return Fund, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur la période :

	GBP
USD	0,7737

Les chiffres combinés dans la section Compte de résultat et évolution de l'actif net et dans le Bilan ont été calculés à l'aide des taux de change moyens tout au long de la période. L'ajustement des Taux de change obtenu, de 246.474.373 USD, représente la variation des taux de change entre le 1^{er} juin 2024 et le 30 novembre 2024. Il s'agit d'un montant notionnel, qui n'a aucun impact sur l'actif net de chacun des Compartiments.

(g) Péréquation des revenus

La Société opère des arrangements d'Égalisation des revenus en vue d'assurer que le montant de revenus nets constatés au sein d'un Compartiment et attribuables à chaque action n'est pas influencé par l'émission, la conversion ou le rachat des actions du Compartiment pendant une même période comptable.

L'égalisation des revenus est comprise dans le poste Mouvements du capital social dans la section Compte de résultat et évolution de l'actif net.

(h) Dilution

Le Conseil peut ajuster la VL par Action, pour un Compartiment, afin de réduire l'effet de « dilution » sur ce Compartiment. Il y a dilution lorsque le coût réel d'achat ou de vente des actifs sous-jacents d'un Compartiment diffère de la valeur comptable de ces actifs dans le Compartiment, en raison de facteurs tels que des frais de négociation et de courtage, des impôts et droits, un mouvement du marché et tout écart entre les prix d'achat et de vente des actifs sous-jacents. La dilution peut avoir un effet défavorable sur la valeur d'un Compartiment et, par conséquent, avoir un impact sur les Actionnaires. En ajustant la VL par Action, cet effet peut être réduit ou évité, et les Actionnaires peuvent être protégés de cet impact de la dilution. Les Administrateurs peuvent ajuster la VL d'un Compartiment si, un Jour de négociation donné, le volume total des flux de trésorerie de toutes les Catégories d'Actions de ce Compartiment entraîne une augmentation ou une diminution nette dépassant un ou plusieurs seuils arrêtés par les Administrateurs pour le Compartiment en question. Le montant pour lequel la VL d'un Compartiment peut être ajustée un Jour de négociation donné est lié au coût attendu des opérations de marché pour ce Compartiment. Dans de telles circonstances, la VL du Compartiment concerné peut être ajustée d'un montant n'excédant pas 1,50 %, ou 3 % dans le cas des Compartiments obligataires, de la VL. Dans des circonstances exceptionnelles, les Administrateurs peuvent, dans l'intérêt des Actionnaires, décider d'augmenter temporairement le facteur de swing maximal indiqué ci-dessus et en informer les investisseurs.

L'ajustement sera opéré à la hausse, si le mouvement net entraîne une augmentation du nombre de toutes les Actions du Compartiment, et à la baisse, s'il entraîne une diminution de ce nombre.

Étant donné que certains marchés boursiers et juridictions peuvent avoir des structures de tarification différentes côté 'achat et côté vente, notamment en ce qui concerne les droits et taxes, l'ajustement qui en résulte peut être différent pour les entrées nettes et les sorties nettes. Par ailleurs, les Administrateurs peuvent également décider d'inclure des charges fiscales extraordinaires dans le montant de l'ajustement. Ces charges fiscales extraordinaires varient d'un marché à l'autre et il est actuellement prévu qu'elles ne dépassent pas 2,5 % de la VL. Si un Compartiment investit essentiellement dans certains types d'actifs, comme des obligations d'État ou des titres sur un marché monétaire, les Administrateurs peuvent décider qu'un tel ajustement n'est pas approprié. Conformément au Prospectus, cet ajustement de dilution a été appliqué au 30 novembre 2024 aux Compartiments BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock European Absolute Return Fund, BlackRock European Opportunities Extension Fund, BlackRock Global Event Driven Fund et BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund.

Au cours de la période financière allant du 1^{er} juin 2024 au 30 novembre 2024, des ajustements de dilution ont été appliqués à tous les Compartiments.

La VL par action publiée/négociée est indiquée dans le Récapitulatif des valeurs liquidatives sur trois ans (en pages 20 à 31) et peut comprendre un ajustement de dilution. Cet ajustement n'est pas constaté dans le Bilan ni dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net.

(i) Frais de transaction

Les coûts de transaction sont des coûts incrémentiels directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession de titres et d'instruments dérivés. Un coût incrémentiel est un coût qui ne serait pas appliqué si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé le titre. Lorsqu'un titre est initialement constaté, il est évalué à sa valeur de marché, plus les coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission du titre.

Les coûts de transaction, à l'exclusion des commissions par opération du Dépositaire pour l'achat ou la vente de titres, sont compris dans les gains / (pertes) nets réalisés ou dans la variation nette des plus-values / (moins-values) non réalisées, dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net de chaque Compartiment. Les commissions par opération du Dépositaire sont comprises dans les commissions du Dépositaire dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net. Pour de plus amples informations, voir le point de l'Annexe aux états financiers.

(j) Devises étrangères sur autres opérations

Les devises étrangères sur les autres transactions se rapportent aux appréciations ou dépréciations réalisées et non réalisées sur les soldes de trésorerie et les contrats au comptant et sont présentées dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net.

Annexe aux États Financiers suite

(k) Modification de la présentation – instruments dérivés de gré à gré : Contrats sur différence (CFD)

Raison de la modification de la présentation :

Les investissements dans certains instruments dérivés de gré à gré, à savoir les CFD, répondent, par leur nature et leurs caractéristiques, aux critères clés d'un swap et il est plus adéquat de les classer parmi les swaps.

Conséquences de la modification de la présentation :

Le changement est sans conséquence sur la VL des Compartiments. La valeur latente de ces instruments dérivés de gré à gré a été incluse dans le Bilan, dans la catégorie « Valeur de marché / plus-value non réalisée sur contrats swap » et « Valeur de marché / moins-value réalisée sur contrats swaps ». En outre, à la suite du changement, les montants réalisés et latents ainsi que les produits ou charges associées sont désormais classés sous « Opérations de swap » dans le Compte de résultat et l'évolution de l'actif net et l'annexe aux états financiers.

Les investissements détenus auprès d'une contrepartie ayant la même devise et la même date d'échéance, qui étaient précédemment représentés individuellement en tant que CFD, sont regroupés, le cas échéant, tout en étant représentés en tant que swaps dans le Portefeuille de titres des Compartiments respectifs.

3. Société de Gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A. (la « Société de Gestion ») a été nommée par la Société pour exercer en tant que Société de Gestion. La Société de Gestion est autorisée à agir en qualité de gestionnaire de portefeuilles, conformément au Chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société a signé un contrat de société de gestion avec la Société de Gestion. En vertu de ce contrat, la Société de Gestion se voit confier la gestion quotidienne de la Société ainsi que la responsabilité de l'exécution directe, ou par voie de délégation, des opérations liées à la gestion de portefeuilles de la Société, à son administration et à la commercialisation des Compartiments.

En accord avec la Société, la Société de Gestion a décidé de déléguer plusieurs de ses fonctions, comme qu'indiqué ultérieurement dans le Prospectus. La Société de Gestion est également autorisée à agir en tant que Gestionnaire de Fonds d'Investissement Alternatifs conformément à la Loi du 12 juillet 2013.

La Société de Gestion est une filiale à 100 % de BlackRock Group. Elle est réglementée par la CSSF.

4. Commissions de gestion et de distribution

Durant la période, la Société a versé des commissions de gestion à la Société de Gestion.

La Société verse des commissions de gestion à un taux annuel indiqué à l'Appendice F du Prospectus. Le niveau des commissions de gestion varie de 0,30% à 1,80% de la VNI, sauf pour les Actions de Catégorie X, qui ne donnent lieu à aucune commission de gestion mais à une commission versée aux Gestionnaires financiers par délégation ou à leurs affiliées, en vertu d'un contrat. Le niveau des commissions de gestion

varie en fonction du Compartiment et de la Catégorie d'Actions auxquels appartiennent les titres achetés par l'investisseur. Ces commissions courent de jour en jour, ont pour assiette la VL du Compartiment concerné et sont payées mensuellement. Certains coûts et certaines commissions, notamment celles des Gestionnaires Financiers par délégation, sont payés à l'aide de la commission de gestion.

Lorsqu'un Compartiment investit une part importante de son actif net dans d'autres organismes de placement collectif (« OPC »), le Gestionnaire Financier par délégation veillera à ce que la totalité de la commission de gestion (à l'exclusion de toute commission de performance, s'il y a lieu) facturée à ce Compartiment (y compris les commissions de gestion des autres OPCVM et OPC dans lesquels il investit) ne soit pas supérieure à 3,75 % de la VL du Compartiment.

Au cours de la période, les Compartiments suivants ont fait l'objet d'une diminution de la commission de gestion pour les investissements dans les Compartiments cibles gérés par BlackRock comptabilisée dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net sous le poste « Remise sur la commission de gestion » :

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative, BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios - Growth, BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate, BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund, BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund.

Au cours de la période, les Compartiments ci-dessous ont fait l'objet d'un remboursement de commissions de la part de la Société de Gestion, comptabilisé dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net sous le poste « Remboursement des dépenses » :

BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock European Unconstrained Equity Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, BlackRock Global Equity Absolute Return Fund, BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative, BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive, BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund, BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund, BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund, BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund.

Au cours de la période, la Société a versé des commissions de distribution à BlackRock Investment Management (UK) Limited, qui a agi en tant que Distributeur Principal.

La Société verse des commissions annuelles entre 1,25 % et 1,00 % de la VL pour les Actions de Catégorie C et 0,50 % de la VL pour les Actions de Catégorie E. Ces commissions courent de jour en jour, ont pour assiette la VL du Compartiment concerné (reflétant, le cas échéant, tout ajustement de la VL du Compartiment concerné) et sont payées mensuellement.

Les commissions de gestion et de distribution par Catégorie d'action et par Compartiment sont détaillées dans le Prospectus de la Société et le DICI PRIIP pertinent. Les commissions de

Annexe aux États Financiers suite

gestion et de distribution payables au 30 novembre 2024 sont comprises dans le Bilan sous le poste « Dépenses cumulées et autres éléments du passif ».

5. Commission de service annuelle

La Société verse une Commission de service annuelle à la Société de Gestion.

Le niveau de la Commission de service annuelle peut varier, à la discrétion du Conseil et comme convenu avec la Société de Gestion. Il sera applicable à divers taux dans les différents Compartiments et les différentes Catégories d'Actions émis par la Société. Cependant, le Conseil et la Société de Gestion ont décidé d'un commun accord que la Commission de service annuelle actuellement versée ne devra pas dépasser 0,30 % par an. Elle est calculée quotidiennement, sur la base de la VL de la Catégorie d'Actions concernée, et versée tous les mois.

Les Administrateurs et la Société de Gestion fixent le niveau de la Commission de service annuelle à un taux visant à assurer que le montant des frais courants de chaque Compartiment reste compétitifs en comparaison avec un vaste marché de produits d'investissement similaires offerts aux investisseurs dans les Compartiments, en tenant compte d'un certain nombre de critères comme le secteur marchand du Compartiment et la performance de ce dernier par rapport à ses homologues.

La Commission de service annuelle est utilisée par la Société de Gestion pour couvrir tous les coûts et dépenses de fonctionnement et d'administration, fixes et variables, supportés par la Société, à l'exception des commissions de dépositaire, des commissions de distribution, des commissions de prêts de titres et de tous coûts découlant d'emprunts (y compris, afin d'éviter toute ambiguïté, toute commission d'engagement qui pourrait être due au prêteur), ainsi que de tous les coûts de services professionnels associés aux demandes de remboursement de la retenue à la source (plus toutes taxes ou tous intérêts y afférents) et de toute taxe concernant les investissements ou la Société. Toutes les commissions d'engagement découlant d'emprunts ou frais de services professionnels liés aux demandes de remboursement de la retenue à la source seront alloués aux Compartiments concernés sur une base juste et équitable.

Ces dépenses de fonctionnement et d'administration comprennent toutes dépenses et autres coûts recouvrables d'un tiers, supportés par ou pour le compte de la Société, le cas échéant, y compris, mais de façon non limitative, les commissions d'agent comptable du compartiment, les commissions d'agent de transfert (notamment les frais de négociation du sous-agent de transfert et de la plateforme associée), tous les coûts professionnels tels que les commissions de consultants, de conseillers juridiques et de conseillers fiscaux et les frais d'audits, les commissions des Administrateurs (pour les Administrateurs qui ne sont pas des employés du BlackRock Group), les frais de voyage, les débours raisonnables, les frais d'impression, de publication et de traduction et tous les autres coûts liés aux rapports aux actionnaires, les droits de dépôt et les droits de permis, les frais des banques correspondantes et autres frais bancaires, le support technique et l'entretien des logiciels, les coûts et dépenses opérationnels attribués aux équipes de Services aux Investisseurs et autres services d'administration globaux fournis par différentes sociétés du BlackRock Group.

La Société de Gestion assume le risque financier de veiller à ce que le total des frais sur encours du Compartiment reste compétitif. Par conséquent, la Société de Gestion est en droit de conserver tout montant de la Commission de service annuelle qui lui est versé et qui dépasserait les dépenses réelles supportées par la Société pendant une période donnée, considérant que tous coûts et dépenses supportés par la Société au cours d'une année donnée qui dépasseraient le montant de la Commission de service annuelle versé à la Société de Gestion seront à la charge de la Société de Gestion ou d'une autre société du BlackRock Group.

La Commission de service annuelle payable au 30 novembre 2024 est comprise dans le Bilan sous le poste « Dépenses cumulées et autres éléments du passif ».

Les Administrateurs de la Société qui ne sont pas des employés du BlackRock Group reçoivent une rémunération annuelle brute comprise entre 29.000 EUR et 43.000 EUR. Les Administrateurs qui sont également des employés de BlackRock Group n'ont droit à aucune rémunération en tant qu'Administrateurs.

6. Commissions du Dépositaire

Le Dépositaire reçoit une commission annuelle qui est calculée sur la valeur des titres et court de jour en jour, à laquelle s'ajouteront des commissions par opération. Les frais de garde annuels varient entre 0,0073 % et 0,5062 % par an, et ceux des commissions par opération entre 1,73 USD et 111,36 USD par opération en moyenne.

Les frais de garde et les commissions par opération peuvent varier en fonction des conditions de marché et sont susceptibles d'être modifiés sans préavis. Les taux de ces deux types de commissions varieront en fonction du pays d'investissement et, dans certains cas, de la catégorie d'actifs.

Les volumes d'opérations pour chaque Compartiment varient en fonction de la stratégie d'investissement du Compartiment concerné.

Les Commissions du dépositaire payables au 30 novembre 2024 sont comprises dans le Bilan sous le poste « Dépenses cumulées et autres éléments du passif ».

7. Commission de performance

Une commission de performance peut être payable pour chaque Catégorie d'Actions de chaque Compartiment, à l'exception des actions de Catégorie X, en sus des commissions et des dépenses mentionnées dans le présent Prospectus. La commission de performance est cumulée chaque Jour de valorisation et est égale à 8, 15, 20 ou 30% (selon la règle applicable au Compartiment correspondant, comme détaillé en Appendice E du Prospectus) du montant du rendement de la VNI par action excédant le rendement de l'indice de référence approprié, comme décrit plus en détail en Appendice E du Prospectus. Deux méthodes de calcul, la méthode de Type A et la méthode de Type B, sont utilisées. La méthode applicable à chaque Compartiment est indiquée en Appendice E du Prospectus. Vous pourrez obtenir de plus amples informations auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs et du siège de la Société.

Annexe aux États Financiers suite

La cristallisation de la commission de performance a lieu le dernier jour de chaque Période de Performance (« chaque Période de Performance telle que définie dans le prospectus de la Société ») ou lorsqu'un actionnaire fait racheter ou convertir tout ou partie de ses actions avant la fin de la Période de Performance.

Les commissions de performance payables au 30 novembre 2024 sont incluses dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous le poste « Commissions de performance ».

Au cours de l'exercice financier clos le 30 novembre 2024, les commissions de performance facturées aux Compartiments ont été les suivantes :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission de performance appliquée milliers ⁽¹⁾	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) (%) ⁽²⁾
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de capitalisation de Catégorie D	USD	28	0,000 %
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	0	0,000 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	41	0,001 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	142	0,003 %
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	111	0,002 %
	Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	43	0,000 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	195	3,140 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	4.493	0,030 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	28	0,000 %
BlackRock European Absolute Return Fund	Action de distribution de Catégorie A	EUR	24.079	0,172 %
	Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	408.873	0,165 %
	Action de distribution de Catégorie D	EUR	16.152	0,197 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	18.498	0,151 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	208.322	0,232 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	4.148	0,197 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	13.836	0,146 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	26.942	0,124 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	1.002.519	0,277 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	82.234	0,177 %
	Action de capitalisation de Catégorie S	EUR	35.671	0,228 %
BlackRock European Opportunities Extension Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	1.392	0,001 %
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	2	0,000 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	8.487	0,004 %
	Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	12.029	0,012 %
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	308	0,004 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	1.174	0,010 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	1.771	0,077 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	15	0,000 %
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	0	0,008 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	2	0,029 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	2	0,028 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	1	0,012 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	3	0,050 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	1	0,024 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	2	0,038 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	EUR	2	0,029 %

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise	Commission de performance appliquée (milliers) ⁽¹⁾	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) (%) ⁽²⁾
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	USD	457.716	1,051 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	91.332	0,800 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	220.969	0,951 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	USD	95.194	0,902 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	112.831	0,658 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	214.827	1,084 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	66.647	0,960 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	261.872	0,905 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	181.517	1,051 %
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	AUD	25	0,051 %
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	132	0,107 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	4.414	0,044 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10.944	0,035 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	45.215	0,055 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	2	0,033 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	USD	5.878	0,044 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	2.675	27,605 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	20.024	0,051 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	1.450	0,029 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	30.205	0,020 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	104.664	0,020 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	39.486	0,113 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	0	0,000 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	5.224	0,090 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	117.070	0,036 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	0	0,011 %
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	0	0,000 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	5.224	0,090 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	117.070	0,036 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	0	0,011 %

⁽¹⁾ Dans la devise du Compartiment

⁽²⁾ Les commissions de performance indiquées portent sur la période de douze mois close le 30 novembre 2024. Les commissions de performance pour certaines catégories d'actions sont négatives en raison de la reprise des commissions de performance non cristallisées cumulées au cours de la période allant jusqu'au 31 mai 2024.

8. Fiscalité

L'impôt luxembourgeois sur les souscriptions, l'impôt belge et l'impôt sur les plus-values réalisées et non réalisées sont présentés dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous le poste « Impôt ». Pour la période close le 30 novembre 2024, 4.772.023 USD ont été facturés au titre des Impôts. En ce qui concerne l'Impôt sur les plus-values, l'impôt sur les plus-values réalisées était de 1.643.282 USD et l'impôt sur les plus-values non réalisées de 473.475 USD.

Luxembourg

La Société est une société d'investissement régie par le droit luxembourgeois. En conséquence, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu ou sur les plus-values. Cependant, elle est soumise à une taxe d'abonnement de 0,05 % par an ou, dans le cas des Catégories I, IA, J, T, X et ZI, de 0,01 % par an de sa VL. Cette taxe est payable chaque trimestre et son assiette est constituée par la valeur de l'actif net du Compartiment à la clôture du trimestre concerné. L'émission des Actions au Grand-Duché de Luxembourg n'est sujette ni à un droit de timbre ni à aucune autre taxe. Pour la période close

le 30 novembre 2024, 2.655.266 USD ont été facturés au titre de la taxe de souscription luxembourgeoise.

Belgique

La Société est enregistrée auprès de l'autorité des services et marchés financiers en Belgique en application de l'Article 154 de la loi amendée du 3 août 2012 relative aux opérations financières et aux marchés financiers.

Royaume-Uni

Compartiments déclarants

Le régime des Compartiments déclarants au Royaume-Uni s'applique à la Société. Suivant ce régime, les personnes investissant dans des Fonds déclarants au Royaume-Uni sont imposables sur la part de revenu du Fonds déclarant au Royaume-Uni attribuable à leurs avoirs dans ce fonds, que le revenu soit distribué ou non, mais toute plus-value sur une cession de leurs avoirs est assujettie à un impôt sur les plus-values. Une liste des Compartiments qui possèdent actuellement le statut de Fonds Déclarant au Royaume-Uni est disponible à l'adresse suivante : <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

Annexe aux États Financiers suite

Autres taxes sur les transactions

D'autres pays peuvent imposer des taxes, taxes sur les transactions financières (« TTF ») ou autres taxes sur les transactions portant sur certains actifs détenus par les Compartiments (par exemple, les droits de timbre au Royaume-Uni et la TTF en France).

Retenue à la source

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) réalisés par la Société au titre de ses investissements peuvent être soumis à des retenues à la source dans les pays d'origine, qui généralement ne peuvent être récupérées, puisque la Société elle-même est exonérée d'impôt sur le revenu. Cependant, un récent précédent en Union européenne pourrait réduire le montant de cette retenue non récupérable. Les investisseurs sont invités à s'informer et, si nécessaire, à consulter leur conseiller sur les conséquences fiscales possibles de la souscription, de l'achat, de la détention, du rachat, de la conversion ou de la vente des Actions dans le pays dont ils sont ressortissants, ou dans lequel ils sont soit domiciliés soit résidents. Les investisseurs doivent prendre note du fait que l'assiette, les taux d'imposition ainsi que les exonérations fiscales existantes, peuvent changer. Les éventuels frais de retenue à la source sont indiqués de façon plus détaillée dans le Prospectus.

La retenue à la source est incluse dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous les postes « Dividendes, après déduction des retenues à la source » et « Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source ».

9. Gestionnaires Financiers par délégation et Sous-gestionnaires Financiers par délégation

La Société de Gestion, BlackRock (Luxembourg) S.A., a délégué les services de gestion et de conseil en investissement aux Gestionnaires financiers par délégation : BlackRock Financial Management, Inc. (« BFM »), BlackRock Institutional Trust Company N.A. (« BITC »), BlackRock Investment Management LLC (« BIMLLC »), BlackRock Investment Management (UK) Limited (« BIM UK ») et BlackRock (Singapore) Limited (« BSL »), comme indiqué dans le Prospectus.

Les Gestionnaires Financiers par délégation dispensent des services de conseil et de gestion dans les domaines de la sélection et de la ventilation stratégique des titres et des secteurs. BIM UK a sous-délégué certaines de ses fonctions à BlackRock Japan Co., Ltd. (« BLKJap »), BlackRock Investment Management (Australia) Limited (« BIMAL ») et BlackRock Asset Management North Asia Limited (« BAMNA »). Nonobstant la nomination de Gestionnaires Financiers par délégation, la Société de Gestion reconnaît son entière responsabilité devant la Société s'agissant de toutes les transactions d'investissement.

Compartiment	Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation	Gestionnaire(s) délégué(s)
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BIMUK	BAMNA
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	BIMUK	-

Compartiment	Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation	Gestionnaire(s) délégué(s)
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock European Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	BIMUK	-
BlackRock European Select Strategies Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BIMUK	-
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund ⁽¹⁾	BIMUK, BSL, BFM, BITC	BAMNA, BLK Jap, BLK Aus
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock Global Event Driven Fund	BIMLLC	-
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BIMAL
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	BIMLLC	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	BIMUK	BIMAL
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	BIMUK, BIMLLC	-
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BIMLLC	-
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	BFM, BIMUK	-
BlackRock Systematic Style Factor Fund	BIMLLC	-
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund ⁽¹⁾	BIMLLC	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	BITC	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-

⁽¹⁾ Compartiment dissous, pour plus d'informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

10. Transactions avec des parties liées.

La société holding faitière de la Société de Gestion, du Distributeur Principal et des Gestionnaires Financiers par délégation est BlackRock, Inc., société de l'État du Delaware, aux États-Unis.

Au cours de la période, aucune transaction importante n'a été effectuée en dehors du cadre ordinaire de l'activité ou à des conditions autres que les conditions d'usage. Aucune des transactions de la Société n'a été effectuée par l'entremise des sociétés BlackRock.

Annexe aux États Financiers suite

L'agent de prêt de titres nommé conformément au contrat de prêt de titres est BlackRock Advisors (UK) Limited, qui est une partie liée à la Société. BlackRock Advisors (UK) Limited supporte tous les coûts opérationnels directement liés aux transactions de prêt de titres. Les Compartiments bénéficient d'une indemnité en cas de défaut de l'emprunteur, fournie par BlackRock, Inc. L'indemnité permet le remplacement complet des titres prêtés. BlackRock, Inc. prend en charge le coût de l'indemnisation en cas de défaut de l'emprunteur.

Certains Compartiments utilisent des techniques d'investissements croisés, c'est-à-dire que les Compartiments investissent dans d'autres Compartiments du fonds à compartiments multiples de la Société. Le bilan combiné ainsi que le compte de résultat et l'évolution de l'actif net combinés n'ont pas été ajustés pour éliminer l'impact des investissements croisés. Les commissions sur les souscriptions et les rachats, ainsi que les commissions de gestion, n'ont pas été appliquées aux actifs du compartiment investis dans d'autres compartiments.

Le tableau ci-dessous présente la valeur de ces investissements croisés dans le portefeuille de titres du Compartiment concerné au 30 novembre 2024 :

Compartiment	Compartiment d'investissements croisés	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BSF - BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (Acc)	EUR	9.558.197	2,18
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	BSF Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	19.085.307	0,91

11. Dividendes

Pour les Catégories d'Actions de capitalisation, la politique actuelle des Administrateurs est de conserver et de réinvestir tout le revenu net.

Pour les Catégories d'Actions de Distribution, la politique est de distribuer la quasi-totalité du revenu des investissements (le cas échéant) pour l'exercice après déduction des dépenses (ou du revenu brut dans le cas des Actions de Distribution (G)). Les Administrateurs peuvent également déterminer si et dans quelle mesure les dividendes peuvent comprendre les distributions de plus-values non réalisées nettes et réalisées nettes. Si des Catégories d'Actions de Distribution versent des dividendes comprenant des plus-values nettes réalisées ou des plus-values nettes non réalisées, ou dans le cas de Compartiments qui distribuent le revenu brut, les dividendes peuvent comprendre le capital initialement souscrit. Les Actionnaires sont priés de noter que lorsque les dividendes sont distribués de cette façon, ils peuvent être imposables en tant que revenu, selon la législation fiscale locale, et qu'à cet égard il conviendrait auxdits Actionnaires de prendre conseil auprès de leur conseiller fiscal professionnel.

Lorsqu'un Fonds bénéficie du statut de Fonds Déclarant au Royaume-Uni et que ses revenus déclarés dépassent les distributions effectuées, l'excédent sera considéré comme un revenu réputé distribué et sera imposé en tant que revenu, conformément au statut fiscal de l'investisseur.

La Société peut opérer des arrangements d'Égalisation des revenus en vue d'assurer que le montant de revenus nets constatés au sein d'un Compartiment [ou revenu brut dans le cas des Actions de Distribution (G)] et attribuables à chaque action n'est pas influencé par l'émission, la conversion ou le rachat de ces Actions pendant une même période comptable.

12. Prêts de titres

Le tableau ci-dessous fournit la valeur des titres sur prêt et des garanties connexes reçues au 30 novembre 2024 :

Compartiment	Devise	Valeur des titres sur prêt	Valeur des garanties reçues
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	7.341.130	8.168.660
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	30.821.823	34.594.077
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	49.729.634	56.046.257
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	80.375.014	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	9.429.338	10.766.396
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	15.930.362	17.526.836
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	66.536.597	71.309.257
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	13.487.018	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	1.060.573	1.261.261
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	576.439	606.638
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	93.344.275	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	105.142.665	119.041.940
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	3.749.920	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	1.195.725	1.282.897
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	7.315.430	8.248.366
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	3.518.813	3.870.778
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	104.390.643	110.462.056
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	10.110.936	10.658.046
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	5.327.434	5.631.705
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	16.416.530	17.506.808
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	192.016.358	204.556.581
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	42.179.761	46.115.474

Le revenu perçu durant la période par les Compartiments et issu des opérations de prêt de titres est indiqué dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net des Compartiments, sous le poste « Prêts de titres ». Les titres sur prêt sont signalés comme tels dans le Portefeuille de titres.

Annexe aux États Financiers suite

13. Facilité de crédit

La Société a conclu un accord de facilité de crédit (version modifiée et reformulée en date du 19 avril 2024) avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (« JPMorgan ») en vertu duquel JPMorgan, avec d'autres prêteurs syndiqués, accordera une facilité de crédit de 1,225 milliard USD aux fonds OPCVM du Luxembourg.

Cette facilité de crédit sera utilisée par les Fonds à des fins de financement temporaire, y compris, sans s'y restreindre, le financement des rachats demandés par les investisseurs. Les intérêts et les commissions d'engagement en lien avec les montants prélevés sur cette facilité de crédit sont couverts par les actifs des Compartiments concernés. Un nouveau Compartiment ne fera pas automatiquement l'objet d'une ligne de crédit et devra par conséquent être ajouté au moyen d'un processus d'adhésion. Ce processus comprend, entre autres, tout contrôle préalable nécessaire effectué par les prêteurs, dans le but d'autoriser l'ajout de nouveaux Compartiments. Durant cette période, ces Compartiments ne feront l'objet d'aucune ligne de crédit, ni ne pourront faire de prélèvements sur une quelconque ligne de crédit. De plus, rien ne garantit que l'ajout de nouveaux Compartiments sera approuvé par les prêteurs, ni que le crédit sera disponible pour un Compartiment puisque la ligne de crédit est fonction de la disponibilité (sur une base d'allocation équitable) pour les Compartiments et autres fonds BlackRock parties à la convention de crédit. À ce titre, certains Compartiments peuvent ne pas faire l'objet de la ligne de crédit et ne supporteront aucuns frais associés à cette dernière.

Une commission d'engagement de prêt est facturée en relation avec cette facilité de crédit, et est comprise dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif sous le poste « Commissions d'engagement de prêt ». La commission d'engagement de prêt facturée est de 0,10 % de l'encours non utilisé.

Aucune partie de la facilité de crédit n'a été utilisée au cours de la période close le 30 novembre 2024.

14. Montants dus par/au Courtier

Le poste du par/aux courtiers du Bilan correspond à une garantie en numéraire et une marge payée aux/reçue par les courtiers de compensation du Compartiment et différentes contreparties.

Instruments dérivés dus par/au courtier

Les Compartiments négocient des instruments dérivés avec un éventail de contreparties. Les contreparties aux instruments dérivés sont indiquées dans le portefeuille de titres. La garantie/marge est payée ou reçue sur les instruments dérivés afin de couvrir une exposition par la contrepartie à la Société ou par la Société à la contrepartie. Le poste « Dus par les courtiers » correspond à une garantie en numéraire payée aux courtiers de compensation du portefeuille et différentes contreparties. Le poste « Dus aux courtiers » correspond à une garantie en numéraire versée par les courtiers de compensation du portefeuille et différentes contreparties. Les liquidités d'instruments dérivés dues par le courtier sont inscrites au poste « Liquidités en banque » et les liquidités d'instruments dérivés dues au courtier sont inscrites au poste « Liquidités dues à la banque » dans le Bilan. Le tableau ci-dessous indique les soldes de garantie en numéraire dus par les/(dus aux)

courtiers au 30 novembre 2024. Les soldes de trésorerie des instruments dérivés correspondent aux liquidités détenues chez les courtiers et sont en partie utilisés pour satisfaire les exigences de marge au 30 novembre 2024.

Compartiment	Devise	Instruments dérivés dus par le courtier	Instruments dérivés dus au courtier
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	12.153.115	4.313.864
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	1.253.810	1.487.426
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	1.453.018	3.216.956
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	42.015.637	8.583
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	12.341.043	10.203.167
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	405.010	110.955
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	39.606	17.517.424
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	2.665	10.305.031
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1.613.656	38.147
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	934.990	67.489
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	32.411.887	10.265
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	10.183.147	-
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	4.043.801	654.266
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	1.334.531	394.717
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	616.025	43.094
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	7.441.222	1.177.977
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	52.847.037	4.234.698
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	2.149.210	9.640.768
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	526.103	-
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	662.257	142.422
BlackRock Systematic Style Factor Fund	USD	14.427.649	3.507.630
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	19.845.568	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	2.712.015	2.787.019

15. Total des frais sur encours

Le total des frais sur encours (« TFE ») correspond au total de tous les frais (en excluant les intérêts bancaires, les frais de rendements négatifs sur actifs financiers et les remboursements de frais) divisé par l'actif net moyen des catégories d'actions, exprimé en pourcentage, sur la base d'une période de douze mois close le 30 novembre 2024.

Annexe aux États Financiers suite

Les Commissions de gestion peuvent être utilisées en partie pour payer la rémunération relative aux activités de distribution de la Société. Un remboursement peut être versé aux investisseurs institutionnels qui, d'un point de vue commercial, détiennent des actions de la Société pour des tiers.

Le TFE et les commissions de performance effectives facturées par catégorie de parts du Compartiment pour la période du 1^{er} juin 2024 au 30 novembre 2024 sont les suivants :

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,975 %	0,068 %
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,872 %	0,001 %
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	1,969 %	0,060 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,948 %	0,068 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,490 %	0,081 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF ⁽²⁾	1,447 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,383 %	(0,013 %)
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,683 %	0,279 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	1,450 %	0,048 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,496 %	0,112 %
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,436 %	0,033 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,404 %	0,001 %
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,117 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,125 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	1,085 %	0,133 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	1,351 %	0,389 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	1,126 %	0,171 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,074 %	0,125 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,058 %	0,121 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund ⁽³⁾	Action de capitalisation de Catégorie A	1,580 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,580 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,586 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,879 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,085 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,646 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	0,617 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,627 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	0,621 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,641 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,087 %	-
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,885 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,850 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,878 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,879 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,863 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	1,349 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,380 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,375 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,371 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,370 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,081 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	1,089 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	1,077 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,148 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,081 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,085 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,084 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,072 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,085 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,066 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	1,129 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,121 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,126 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,125 %	-

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	1,910 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,922 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	1,409 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,412 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,412 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,409 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	1,407 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,409 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,408 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	1,118 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	1,119 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,115 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP	0,795 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,810 %	-
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund ⁽³⁾	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,756 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,788 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,799 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,792 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,780 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,777 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,039 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	1,011 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,015 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,041 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,039 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,050 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,027 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,044 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,291 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,292 %	-
	Action de Catégorie I de distribution en EUR	0,850 %	-
	Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	0,851 %	-
	Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	0,850 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,855 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,837 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,851 %	-
	Action de Catégorie X de distribution en EUR	0,072 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,103 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,101 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	0,101 %	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	0,901 %	-
	Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	0,905 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	0,903 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,557 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,561 %	-
	Action de Catégorie E de distribution en EUR	1,399 %	-
	Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	1,403 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1,399 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,402 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,483 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,486 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,089 %	-

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾
BlackRock European Absolute Return Fund	Action de distribution de Catégorie A	2,532 %	0,666 %
	Action de capitalisation de Catégorie A	2,438 %	0,573 %
	Action de distribution de Catégorie D	2,023 %	0,656 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,989 %	0,620 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,025 %	0,658 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2,052 %	0,690 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,947 %	0,583 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,801 %	0,436 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,980 %	0,902 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,628 %	0,559 %
	Action de capitalisation de Catégorie S	1,854 %	0,787 %
BlackRock European Opportunities Extension Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	0,077 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,875 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,881 %	0,014 %
	Action de Catégorie D de distribution (G)	1,271 %	(0,095 %)
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,259 %	(0,108 %)
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,283 %	(0,083 %)
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,369 %	0,003 %
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,860 %	(0,217 %)
BlackRock European Select Strategies Fund ⁽³⁾	Action de capitalisation de Catégorie X	0,071 %	-
	Action de distribution de Catégorie A	1,578 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,579 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	1,582 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,580 %	-
	Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	0,875 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,985 %	-
	Action de distribution de Catégorie E	2,080 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,079 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,711 %	-
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie I	0,790 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,126 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,038 %	0,037 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,140 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,735 %	0,031 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,782 %	0,076 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,617 %	0,115 %
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,810 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,522 %	0,114 %
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,417 %	0,004 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,473 %	0,066 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,109 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,890 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,388 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,389 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,391 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	1,099 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,101 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,101 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	0,940 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	0,943 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	0,941 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,925 %	-

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾	
		TFE	
BlackRock Global Event Driven Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,862 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,860 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,866 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,847 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,872 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,859 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,848 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,359 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,363 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,360 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,362 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,356 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,359 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,361 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,070 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,071 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,068 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en BRL	1,080 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,081 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,078 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,074 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,072 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie IA	0,571 %	-
	Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	0,570 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie S	1,060 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	1,050 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,071 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,060 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	0,863 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,860 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,861 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,858 %	-

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	1,531 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,532 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	1,512 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	1,545 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,535 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,533 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	1,532 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	1,533 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,533 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,538 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,540 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,932 %	-
	Action de Catégorie D de distribution en GBP	0,934 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	0,934 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,932 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,032 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,687 %	-
	Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	0,695 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,815 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,795 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,815 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,791 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	0,813 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,812 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,818 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,812 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,809 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,094 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,631 %	-
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	2,154 %	0,312 %
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	2,154 %	0,314 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,147 %	0,309 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,702 %	0,362 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,711 %	0,374 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,493 %	0,403 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,442 %	0,352 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	1,486 %	0,406 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,500 %	0,416 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,458 %	0,384 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,091 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,226 %	0,344 %
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative ⁽³⁾	Action de distribution de Catégorie A	1,129 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,130 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,128 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,501 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,503 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,500 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,499 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,624 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,430 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,430 %	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance	1,129 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 konservativ	1,129 %	-
	Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen	0,489 %	-

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive ⁽³⁾	Action de distribution de Catégorie A	1,129 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,125 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,126 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,129 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,499 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,498 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,500 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,496 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	0,487 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,499 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,501 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,498 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,627 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,430 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,430 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,429 %	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz	1,128 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv	1,129 %	-
	Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv	0,496 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,048 %	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth ⁽³⁾	Action de distribution de Catégorie A	1,124 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,121 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,125 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,126 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,498 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,499 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,498 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,502 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	0,481 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,501 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,500 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,498 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,623 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,427 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,427 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,426 %	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance	1,126 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch	1,127 %	-
	Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum	0,498 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,042 %	-

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate ⁽³⁾	Action de distribution de Catégorie A	1,126 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,123 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,124 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,127 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,498 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,496 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,497 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,500 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,497 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,499 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,496 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,624 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,427 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,427 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,426 %	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum	1,126 %	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF	1,129 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv	1,127 %	-
	Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen	0,464 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,041 %	-
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,058 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	0,058 %	-
	Action de distribution de Catégorie A	0,972 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	0,977 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	0,973 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,620 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,472 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,484 %	-
	Action de distribution (G) de Catégorie X	0,061 %	-
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	0,084 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	0,325 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie ZI	0,382 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,019 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,019 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,019 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,616 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,620 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,516 %	-
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie I	0,479 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	0,477 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,079 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie ZI	0,385 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	0,849 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	0,849 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,500 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,298 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,449 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,050 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	0,199 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie ZI	0,349 %	-

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund ⁽³⁾	Action de distribution de Catégorie A	1,252 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,278 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,265 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,880 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,865 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,767 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,670 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,086 %	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund ⁽³⁾	Action de distribution de Catégorie A	1,273 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	1,277 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	1,274 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,277 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,256 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,272 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,274 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,272 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,274 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,864 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,865 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,877 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,876 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,873 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,874 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,867 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,770 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,685 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,688 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,689 %	-
	Action de distribution de Catégorie S	0,707 %	-
	Action de Catégorie S de distribution couverte en USD	0,706 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie S	0,722 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	0,705 %	-
	Action de distribution de Catégorie X	0,085 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,083 %	-
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	4,808 %	2,889 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	5,102 %	3,181 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	5,210 %	3,279 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	4,541 %	3,122 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	4,765 %	3,340 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	5,609 %	3,189 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,141 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,141 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,130 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	3,278 %	2,347 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3,578 %	2,644 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	3,081 %	2,162 %
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	1,014 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR ⁽²⁾	1,237 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,624 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	0,619 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1,511 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	0,471 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,492 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	0,474 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,480 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation en USD ⁽²⁾	0,107 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	0,077 %	-

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	2,270 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,256 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2,275 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	2,202 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie C	3,290 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,675 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,658 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,561 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,776 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,388 %	-
	Action de distribution de Catégorie J	1,718 %	-
BlackRock Systematic Style Factor Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	0,190 %	-
	Action de distribution de Catégorie A	1,653 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,670 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,650 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,657 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,656 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,027 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,093 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,093 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,093 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,100 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,128 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,145 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	0,810 %	-
	Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,807 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	0,913 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,911 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,901 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,910 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,917 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	0,924 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,366 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,356 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,359 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	0,087 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,349 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	1,050 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	1,043 %	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	1,986 %	0,061 %
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	2,294 %	0,356 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2,626 %	0,682 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,526 %	0,590 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2,504 %	0,564 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	2,508 %	0,582 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,951 %	0,513 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	3,150 %	1,709 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,765 %	0,329 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,843 %	0,519 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,997 %	0,560 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,567 %	0,424 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,512 %	0,354 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	1,671 %	0,530 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,772 %	0,623 %
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,148 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,137 %	-

Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) ⁽¹⁾
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,857 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,856 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,861 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,120 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,113 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,115 %	0,000 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1,118 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,120 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,360 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,378 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,927 %	0,094 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,882 %	0,042 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,852 %	0,000 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,063 %	-

⁽¹⁾ Les commissions de performance indiquées portent sur la période de douze mois close le 30 novembre 2024. Les commissions de performance pour certaines catégories d'actions sont négatives en raison de la reprise des commissions de performance non cristallisées cumulées au cours de la période allant jusqu'au 31 mai 2024.

⁽²⁾ Nouvelle Catégorie d'actions lancée, pour plus d'informations voir l'Appendice I.

⁽³⁾ Le Compartiment investit dans des compartiments cibles sous-jacents qui ne publient pas de TFE conformément aux directives de la SFAMA.

Les TFE ont été calculés conformément aux lignes directrices de l'Asset Management Association Switzerland (« AMAS ») sur le calcul et la divulgation des TFE d'organismes d'investissement collectif. Les lignes directrices de l'AMAS ont été modifiées pour la dernière fois le 1^{er} janvier 2022.

Certains Compartiments, comme indiqué ci-dessus, investissent une partie importante de leur actif net dans des Compartiments cibles sous-jacents qui ne publient pas de TFE conformément aux directives de l'AMAS. Par conséquent, le TFE au prorata des Compartiments cibles sous-jacents n'a pas été inclus dans le TFE des Compartiments décrits ci-dessus. Cette clause de renonciation est conforme aux directives de l'AMAS.

16. Événements ultérieurs
Il n'y a pas eu d'événements entre la clôture de l'exercice financier et la date d'approbation des états financiers qui, de l'avis du Conseil d'administration de la Société, auraient pu avoir une incidence significative sur les états financiers de l'exercice clos le 30 novembre 2024.

17. Date d'approbation
Les états financiers ont été approuvés par le Conseil d'administration de la Société le 28 janvier 2025.

Appendice I – Catégories d’actions

Catégories d’actions émises

Au 30 novembre 2024, la Société offrait les catégories d’actions suivantes.

A Class
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF
Action de Catégorie A de distribution en EUR
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR
Action de Catégorie A de distribution en USD
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD
Action de Catégorie A de capitalisation en AUD
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD
Action de Catégorie A de capitalisation en USD
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD
AI Class ⁽¹⁾
Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR
Action de Catégorie AI de capitalisation en EUR
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR
C Class ⁽¹⁾
Action de Catégorie C de capitalisation en USD
D Class ⁽¹⁾
Action de Catégorie D de distribution (G) en EUR
Action de Catégorie D de distribution en EUR
Action de Catégorie D de distribution en GBP
Action de Catégorie D de distribution couverte en SGD
Action de Catégorie D de distribution en USD
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP

Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN
Action de Catégorie D de capitalisation en USD
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD
E Class ⁽¹⁾
Action de Catégorie E de distribution en EUR
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie E de capitalisation en USD
I Class ^{(1), (2)}
Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR
Action de Catégorie I de distribution en EUR
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR
Action de Catégorie I de distribution en USD
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF
Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie I de capitalisation en BRL
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK
Action de Catégorie I de capitalisation en USD
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en JPY
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD
IA Class ^{(1), (2)}
Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie IA de capitalisation en USD
IndexInvest Balance Class ⁽¹⁾
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance en EUR
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance en EUR
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz en EUR
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum en EUR
J Class ⁽²⁾
Action de Catégorie J de distribution en USD
S Class ⁽¹⁾
Action de Catégorie S de distribution en EUR
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP

Appendice I – Catégories d'actions suite

Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD
 Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD
 Action de Catégorie S de capitalisation en EUR
 Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR
 Action de Catégorie S de capitalisation en USD
 Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD
 Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF
 Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
 Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
 Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
 Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD

Vermögensanlage99 Class⁽¹⁾

Action de capitalisation de Catégorie Vermögensanlage99 défensif en EUR
 Action de capitalisation de Catégorie Vermögensanlage99 dynamisch en EUR
 Action de capitalisation de Catégorie Vermögensanlage99 konservativ en EUR
 Action de capitalisation de Catégorie Vermögensanlage99 progressiv en EUR

Vermögensstrategie Class⁽¹⁾

Action de distribution de Catégorie Vermögensstrategie Ausgewogen en EUR
 Action de distribution de Catégorie Vermögensstrategie Defensiv en EUR
 Action de distribution de Catégorie Vermögensstrategie Moderat - Ausgewogen en EUR
 Action de distribution de Catégorie Vermögensstrategie Wachstum en EUR

X Class⁽²⁾

Action de Catégorie X de distribution (G) en EUR
 Action de Catégorie X de distribution en EUR
 Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD

Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD
 Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR
 Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP
 Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD
 Action de Catégorie X de capitalisation en USD
 Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD
 Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR
 Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
 Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
 Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD

Z Class⁽¹⁾

Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF
 Action de Catégorie Z de capitalisation en EUR
 Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR
 Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP
 Action de Catégorie Z de capitalisation en USD
 Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
 Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
 Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
 Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD
 Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

ZI Class⁽¹⁾

Action de Catégorie ZI de capitalisation en EUR

⁽¹⁾ Disponible à la discrétion de la Société de Gestion.

⁽²⁾ Disponible pour les investisseurs institutionnels.

Catégories d'Actions lancées

Les dates communiquées sont les dates de lancement et de réactivation, mais les catégories peuvent avoir été amorcées à une date ultérieure.

Date d'effet	Compartiment	Type
18 septembre 2024	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF
9 octobre 2024	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Action de Catégorie X de capitalisation en USD
13 novembre 2024	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR

Catégories d'Actions fermées

Date d'effet	Compartiment	Type
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie A
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie D
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie E
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie I
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK
23 septembre 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie X
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie A
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie I
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie X
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de Catégorie X de capitalisation en EUR
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de Catégorie X de capitalisation en GBP
30 septembre 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Action de Catégorie X de capitalisation en JPY
21 novembre 2024	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH
21 novembre 2024	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation en JPY

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres

Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs sont autorisés, pour le compte de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et des limites établies par la CSSF et le Prospectus, à utiliser des techniques et instruments liés aux titres négociables, y compris des investissements dans des instruments financiers dérivés (les « IFD ») de gré à gré, sous réserve que ces techniques et instruments soient utilisés en vue d'une gestion efficace de portefeuille, pour offrir une protection contre le risque de change ou à des fins d'investissement direct, s'il y a lieu.

L'exposition sous-jacente obtenue par les IFD et sur l'identité des contreparties à ces IFD à la fin de la période financière est indiquée dans le Tableau des investissements condensé du Compartiment concerné.

Prêts de titres

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par les Compartiments sont soumises à un accord juridique écrit entre les Compartiments et l'Agent de prêts de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, une partie liée à l'Entité, et séparément entre l'Agent de prêts de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. La garantie reçue en échange des titres prêtés est transférée en vertu d'un accord de transfert et est versée et détenue dans un compte auprès d'un gestionnaire de garantie tripartite au nom du Dépositaire pour le compte des Compartiments. La garantie reçue est séparée des actifs appartenant au Dépositaire des Compartiments ou à l'Agent de prêt de titres.

Le tableau ci-après indique la valeur des titres sur prêt exprimée en tant que proportion du total des actifs prêtables du Compartiment et en tant que proportion de la VL du Compartiment, au 30 novembre 2024, et des revenus/rendements perçus pour la période close le 30 novembre 2024. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs faisant partie du programme de prêt de titres d'un Fonds. Ceci exclut tout actif détenu par le Compartiment qui n'est pas considéré comme prêtable en raison de toute restriction du marché, réglementaire, d'investissement ou autre.

Titres en prêt				
Compartiment	Devise	% des actifs prêtables	% de la VNI	Rendements nets générés
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	16,74 %	4,51 %	31.908
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	7,20 %	7,04 %	32.006
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	20,87 %	9,72 %	454.021
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	7,76 %	7,09 %	73.962
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	6,28 %	5,73 %	11.643
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	3,92 %	1,90 %	9.226
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	8,22 %	9,54 %	32.938
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	7,11 %	6,80 %	13.207
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	1,26 %	1,59 %	743
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	2,48 %	1,82 %	102
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	11,36 %	5,70 %	94.022
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	9,69 %	9,13 %	56.390
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	2,32 %	2,82 %	5.884
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	0,58 %	0,73 %	6.121
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	0,88 %	1,07 %	80.939
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	0,36 %	0,42 %	34.225
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	11,65 %	13,14 %	43.375
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	3,43 %	4,08 %	11.551
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	3,85 %	4,24 %	4.514
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	4,44 %	5,08 %	26.458
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	10,32 %	9,15 %	113.867
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	2,38 %	2,34 %	77.556

Tous les revenus générés par les activités de prêt de titres au cours de l'exercice financier, nets de la commission de l'Agent de prêt de titres, sont restitués au Compartiment concerné (voir la note relative au résultat d'exploitation). Si des revenus issus de prêts de titres sont générés, l'Agent de prêt de titres perçoit une commission de 37,5 % de ces revenus de prêts de titres et paie, sur sa commission, tous les coûts de fonctionnement et d'administration de tiers associés à cette activité et encourus dans le cadre de celle-ci. Dans la mesure où les coûts liés aux prêts de titres payables à des tiers excèdent la commission perçue par l'Agent de prêt de titres, ce dernier règle tout montant excédentaire à partir de ses actifs propres.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres sur prêt (identifiés individuellement dans le Portefeuille de titres du Compartiment concerné), analysée par contrepartie, au 30 novembre 2024.

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	3.301.248	3.497.529
Goldman Sachs International	États-Unis	808.390	843.551
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2.864.334	3.406.341
Societe Generale SA	France	249.022	284.992
UBS AG	Suisse	118.136	136.247
Total		7.341.130	8.168.660
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	22.855.028	25.586.773
BNP Paribas SA	France	2.261.340	2.381.508
Goldman Sachs International	États-Unis	367.351	383.329
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	60.818	87.231
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2.710.355	3.281.652
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	630.270	683.946
Societe Generale SA	France	574.148	657.081
The Bank of Nova Scotia	Canada	582.837	633.347
UBS AG	Suisse	779.676	899.210
Total		30.821.823	34.594.077
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	9.786.052	11.034.142
BNP Paribas SA	France	4.108.612	4.323.864
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	336.720	376.075
Goldman Sachs International	États-Unis	460.917	480.974
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	6.739.628	8.014.944
Macquarie Bank Ltd	Australie	2.185.859	2.421.055
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	14.342.878	15.828.093
Societe Generale SA	France	697.795	798.591
UBS AG	Suisse	11.071.173	12.768.519
Total		49.729.634	56.046.257
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)			
Banco Santander S.A.	Espagne	672.663	738.660
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	14.868.520	15.474.480
BNP Paribas SA	France	3.148.655	3.368.919
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	15.670.967	16.582.630
Deutsche Bank AG	Allemagne	1.294.120	1.351.502
Goldman Sachs International	États-Unis	761.467	793.386
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	17.533.872	19.090.382
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	4.298.113	4.627.624
Nomura International Plc	Royaume-Uni	16.563.020	17.290.247
Zürcher Kantonalbank	Suisse	5.563.617	6.058.703
Total		80.375.014	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1.427.559	1.485.738
BNP Paribas SA	France	1.985.982	2.334.820
Goldman Sachs International	États-Unis	1.179.451	1.228.892
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2.701.207	2.880.699
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	2.135.139	2.836.247
Total		9.429.338	10.766.396
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)			
BNP Paribas SA	France	3.760.719	3.957.743
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	485.638	696.545
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	10.422.061	11.501.241
The Bank of Nova Scotia	Canada	1.261.944	1.371.307
Total		15.930.362	17.526.836

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	4.249.588	4.791.537
BNP Paribas SA	France	15.566.322	16.381.843
Goldman Sachs International	États-Unis	28.110.231	29.332.890
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	854.046	1.015.653
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	13.571.324	14.976.603
The Bank of Nova Scotia	Canada	239.712	260.486
UBS AG	Suisse	3.945.374	4.550.245
Total		66.536.597	71.309.257
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)			
Banco Santander S.A.	Espagne	916.889	1.020.262
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	2.060.965	2.447.926
BNP Paribas SA	France	414.609	443.905
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1.348.412	1.434.556
Deutsche Bank AG	Allemagne	295.263	308.355
Goldman Sachs International	États-Unis	331.236	345.121
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2.117.467	2.579.396
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	634.224	804.234
Nomura International Plc	Royaume-Uni	244.169	261.601
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	364.519	384.514
Societe Generale SA	France	2.388.215	2.487.514
UBS AG	Suisse	2.371.050	2.530.636
Total		13.487.018	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)			
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1.060.573	1.261.261
Total		1.060.573	1.261.261
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	576.439	606.638
Total		576.439	606.638
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	59.661.307	72.060.649
BNP Paribas SA	France	6.923.784	7.408.139
Goldman Sachs International	États-Unis	5.621.972	5.857.635
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3.408.204	4.888.349
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	9.937.905	11.171.672
Nomura International Plc	Royaume-Uni	5.394.489	5.631.348
The Bank of Nova Scotia	Canada	183.326	199.214
UBS AG	Suisse	2.213.288	3.228.321
Total		93.344.275	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	21.617.226	26.702.189
BNP Paribas SA	France	18.098.214	19.046.387
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	2.978.159	3.326.240
Goldman Sachs International	États-Unis	24.471.171	25.535.550
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2.126.893	3.050.580
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	3.286.844	3.908.800
Macquarie Bank Ltd	Australie	1.846.764	2.045.474
UBS AG	Suisse	30.717.394	35.426.720
Total		105.142.665	119.041.940
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	3.588.321	4.045.938
Goldman Sachs International	États-Unis	113.036	117.953
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	48.563	69.653
Total		3.749.920	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	14.882	16.780
Goldman Sachs International	États-Unis	122.634	127.968
Merrill Lynch International	États-Unis	1.058.209	1.138.149
Total		1.195.725	1.282.897

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	7.315.430	8.248.366
Total		7.315.430	8.248.366
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	833.052	939.291
BNP Paribas SA	France	1.328.983	1.398.608
Goldman Sachs International	États-Unis	755.574	788.438
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	244.852	351.189
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	356.352	393.252
Total		3.518.813	3.870.778
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)			
Banco Santander S.A.	Espagne	1.455.627	1.598.443
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	24.534.282	25.534.151
BNP Paribas SA	France	19.937.863	20.644.686
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1.561.359	1.664.992
Deutsche Bank AG	Allemagne	5.624.943	5.874.354
Goldman Sachs International	États-Unis	1.119.224	1.166.140
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	5.809.525	6.260.880
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	2.951.852	3.187.809
Natixis S.A.	France	12.909.462	14.296.064
Nomura International Plc	Royaume-Uni	3.179.359	3.366.483
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	2.418.486	2.551.146
Societe Generale SA	France	8.684.570	9.045.672
UBS AG	Suisse	14.204.091	15.271.236
Total		104.390.643	110.462.056
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	2.310.072	2.404.216
BNP Paribas SA	France	584.163	625.028
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1.960.204	2.074.237
Goldman Sachs International	États-Unis	1.727.229	1.799.632
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1.314.607	1.367.356
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	1.653.916	1.780.712
The Bank of Nova Scotia	Canada	99.046	126.024
UBS AG	Suisse	461.699	480.841
Total		10.110.936	10.658.046
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1.735.763	1.806.504
Goldman Sachs International	États-Unis	103.253	107.581
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	652.070	678.234
Merrill Lynch International	États-Unis	1.730.846	1.876.108
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	889.733	938.537
Societe Generale SA	France	215.769	224.741
Total		5.327.434	5.631.705
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1.755.949	1.827.511
BNP Paribas SA	France	1.511.063	1.610.826
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1.943.028	2.056.062
Deutsche Bank AG	Allemagne	1.245.318	1.300.536
Goldman Sachs International	États-Unis	4.501.469	4.690.165
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	260.031	372.960
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1.761.519	1.832.202
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	1.729.862	1.862.480
Societe Generale SA	France	378.306	432.950
The Bank of Nova Scotia	Canada	191.625	208.232
UBS AG	Suisse	1.138.360	1.312.884
Total		16.416.530	17.506.808

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)			
Banco Santander S.A.	Espagne	9.144.147	10.041.298
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	37.756.721	39.583.002
BNP Paribas SA	France	1.375.785	1.472.028
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	7.421.987	7.853.757
Deutsche Bank AG	Allemagne	10.409.823	10.871.397
Goldman Sachs International	États-Unis	2.694.848	2.807.814
ING Bank NV	Dutch	487.149	625.312
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	21.562.032	22.921.411
Merrill Lynch International	États-Unis	1.152.028	1.239.056
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	11.339.285	12.208.602
Nomura International Plc	Royaume-Uni	1.215.166	1.268.519
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	2.848.278	3.004.514
The Bank of Nova Scotia	Canada	30.873.009	32.638.367
UBS AG	Suisse	10.444.012	10.877.015
Zürcher Kantonalbank	Suisse	43.292.088	47.144.489
Total		192.016.358	204.556.581
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1.573.671	1.774.360
BNP Paribas SA	France	27.226.720	29.015.415
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	684.241	764.214
Goldman Sachs International	États-Unis	2.408.332	2.513.082
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	797.624	1.144.024
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	3.651.664	4.342.654
Merrill Lynch International	États-Unis	269.167	289.501
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	825.004	910.432
The Bank of Nova Scotia	Canada	1.631.734	1.773.144
UBS AG	Suisse	3.111.604	3.588.648
Total		42.179.761	46.115.474
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)			

Swaps de rendement total (« TRS »)

Tous les TRS sont conclus par les Compartiments en vertu d'un Contrat-cadre « ISDA » (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) ou d'un accord similaire. Un Contrat-cadre ISDA est un contrat bilatéral entre les Compartiments et une contrepartie, qui régit les IFD de gré à gré (y compris les TRS) conclus par les parties. Les expositions des parties en vertu du Contrat-cadre ISDA sont compensées et garanties ensemble, si bien que toutes informations fournies sur la garantie concernent tous les IFD de gré à gré conclus par les Compartiments en vertu du Contrat-cadre ISDA, et pas seulement les TRS.

Toute garantie reçue/fournie par les Compartiments en vertu du Contrat-cadre ISDA est transférée de façon bilatérale en vertu d'un accord de transfert de propriété.

Les garanties reçues/déposées par BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, Systematic Style Factor Fund et BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund en vertu du Contrat-cadre ISDA en ce qui concerne la marge de variation sont transférées bilatéralement en vertu d'un accord de transfert de propriété. Les garanties reçues par les Compartiments au titre de la marge de variation sont détenues sur un compte au nom du Dépositaire pour le compte des Compartiments. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Compartiment. La garantie déposée par le Compartiment en vertu du Contrat-cadre ISDA qui constitue le montant indépendant (parfois appelé marge initiale) est déposée par le Compartiment en vertu d'un accord de garantie.

Le tableau suivant détaille la valeur des swaps de rendement total en tant que proportion de la VL du Compartiment, au 30 novembre 2024, et les revenus/rendements obtenus pour l'année se terminant le 30 novembre 2024. La valeur des swaps de rendement total est calculée en fonction de la valeur d'exposition sous-jacente sur une base absolue brute.

Compartiment	Titres en prêt		
	Devise	% de la VNI	Total des gains réalisés
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	56,19 %	1.505.026
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	10,34 %	58.592
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	131,14 %	1.820.786
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	94,42 %	(5.428.032)
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	63,05 %	4.506.246
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	43,10 %	2.389.141

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Titres en prêt			
Compartiment	Devise	% de la VNI	Total des gains réalisés
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1,25 %	(35.806)
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	89,88 %	(336.946)
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	55,98 %	(32.335)
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	0,07 %	53.009
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	1,37 %	(50.606)
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	0,20 %	(31.339)
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	420,90 %	1.127.182
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	483,72 %	29.174
BlackRock Systematic Style Factor Fund	USD	270,06 %	(1.338.919)
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	641,42 %	6.225
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	87,42 %	1.981.799

Les rendements totaux générés par les swaps de rendement total sont présentés sur la base du rendement total, y compris les revenus ou charges d'intérêts et de dividendes connexes et les gains/pertes nets provenant des fluctuations de prix de la juste valeur. Tous les rendements et les coûts des swaps de rendement total sont comptabilisés au profit des Compartiments et ne sont soumis à aucun accord de partage des rendements et des coûts avec la Société de Gestion du Compartiment ou toute autre tierce partie.

Le tableau suivant détaille la valeur d'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total, analysée par contrepartie au 30 novembre 2024.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente 30 novembre 2024
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	8.166.719
BNP Paribas	France	4.786.606
Goldman Sachs	États-Unis	21.860.173
JP Morgan	Royaume-Uni	40.329.953
Morgan Stanley	États-Unis	16.292.495
Total		91.435.946
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	15.250.037
Barclays Bank	Royaume-Uni	9.289.136
JP Morgan	Royaume-Uni	20.715.797
Total		45.254.970
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)		
Goldman Sachs	États-Unis	130.675.277
HSBC	Royaume-Uni	90.912.017
JP Morgan	Royaume-Uni	84.610.444
Societe Generale	France	67.603.176
Total		373.800.914
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	92.105.003
BNP Paribas	France	40.906.756
Citibank	Royaume-Uni	15.934.845
Goldman Sachs	États-Unis	63.260.168
HSBC	Royaume-Uni	145.884.498
JP Morgan	Royaume-Uni	61.968.941
Morgan Stanley	États-Unis	48.271.849
UBS	Suisse	14.808.619
Total		483.140.679
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	152.615.433
Barclays Bank	Royaume-Uni	134.638.078
BNP Paribas	France	91.773.835
Citibank	Royaume-Uni	83.684.279
JP Morgan	Royaume-Uni	65.885.725
Total		528.597.350

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente 30 novembre 2024
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	60.405.476
Barclays Bank	Royaume-Uni	129.867.421
BNP Paribas	France	27.786.120
Citibank	Royaume-Uni	32.785.424
JP Morgan	Royaume-Uni	49.755.600
Total		300.600.041
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	2.472.270
Total		2.472.270
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)		
Goldman Sachs	États-Unis	11.933.893
JP Morgan	Royaume-Uni	8.898.830
UBS	Suisse	7.692.983
Total		28.525.706
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)		
Barclays Bank	Royaume-Uni	118.750.620
BNP Paribas	France	26.106.667
Citibank	Royaume-Uni	150.370.130
Goldman Sachs	États-Unis	5.120.577
JP Morgan	Royaume-Uni	352.498.488
Morgan Stanley	États-Unis	91.670.505
Societe Generale	France	68.870.987
UBS	Suisse	103.549.383
Total		916.937.357
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)		
Barclays Bank	Royaume-Uni	1.012.539
Goldman Sachs	États-Unis	1.968.942
HSBC	Royaume-Uni	2.288.152
Total		5.269.633
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	4.420.899
Total		4.420.899
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)		
BNP Paribas	France	2.365.721
JP Morgan	Royaume-Uni	1.894.947
Total		4.260.668
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)		
Citibank	Royaume-Uni	299.804.227
Goldman Sachs	États-Unis	32.491.734
HSBC	Royaume-Uni	261.909.620
JP Morgan	Royaume-Uni	339.591.443
Total		933.797.024
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	29.547.350
Goldman Sachs	États-Unis	42.611.067
Morgan Stanley	États-Unis	35.304.687
Total		107.463.104
BlackRock Systematic Style Factor Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	52.323.213
Barclays Bank	Royaume-Uni	159.251.658
BNP Paribas	France	45.662.827
Citibank	Royaume-Uni	91.115.538
Goldman Sachs	États-Unis	45.504.797
HSBC	Royaume-Uni	47.652.318
JP Morgan	Royaume-Uni	22.651.008
Total		464.161.359

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente 30 novembre 2024
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	664.407.045
Barclays Bank	Royaume-Uni	1.917.944.868
Goldman Sachs	États-Unis	883.556.653
HSBC	Royaume-Uni	1.207.770.104
Morgan Stanley	États-Unis	1.383.147.450
Total		6.056.826.120
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)		
BNP Paribas	France	67.836.074
HSBC	Royaume-Uni	103.911.992
JP Morgan	Royaume-Uni	60.721.012
Societe Generale	France	62.613.240
Total		295.082.318

Le tableau suivant fournit une analyse de l'échéance des TRS au 30 novembre 2024 :

Échéance							
1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Opérations ouvertes	Total
Pacific Absolute Return Fund (en USD)							
TRS	-	-	40.329.953	19.861.899	31.244.094	-	91.435.946
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)							
TRS	-	-	11.000.778	34.254.192	-	-	45.254.970
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)							
TRS	-	-	84.610.444	67.603.176	221.587.294	-	373.800.914
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)							
TRS	-	-	119.437.031	45.363.075	318.340.573	-	483.140.679
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)							
TRS	-	-	157.160.820	197.850.837	173.585.693	-	528.597.350
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)							
TRS	-	-	82.541.024	134.716.108	83.342.909	-	300.600.041
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)							
TRS	-	-	-	-	2.472.270	-	2.472.270
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)							
TRS	-	-	8.898.830	-	19.626.876	-	28.525.706
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)							
TRS	-	-	352.498.488	108.203.423	456.235.446	-	916.937.357
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)							
TRS	-	-	-	-	776.238	-	776.238
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)							
TRS	-	-	-	1.012.539	4.257.094	-	5.269.633
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)							
TRS	-	-	-	-	4.420.899	-	4.420.899
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)							
TRS	-	-	-	4.024.308	236.360	-	4.260.668
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)							
TRS	-	-	630.716.255	-	303.080.769	-	933.797.024
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)							
TRS	-	-	-	5.897.900	101.565.204	-	107.463.104
BlackRock Systematic Style Factor Fund (en USD)							
TRS	-	8.921.026	68.447.625	44.506.525	342.286.183	-	464.161.359
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)							
TRS	-	-	-	422.509.477	5.634.316.643	-	6.056.826.120
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)							
TRS	-	-	60.721.012	123.103.066	111.258.240	-	295.082.318

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

L'analyse d'échéance susmentionnée repose sur la date d'échéance contractuelle de la transaction respective. Les transactions ouvertes sont les transactions comportant un droit de retour ou résiliables sur une base quotidienne.

Analyse de la devise de la garantie

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties sous-jacentes autres qu'en numéraire reçues/fournies par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété, en relation avec des opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré (y compris les TRS), au 30 novembre 2024.

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)			
Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	67.695
EUR	-	-	101.178
GBP	-	-	26.905
JPY	-	-	447.287
MXN	-	-	51.747
USD	-	-	7.473.848
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	4.291.000	260.000	-
Total	4.291.000	260.000	8.168.660
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	12.575
CAD	-	-	98.759
CHF	-	-	181
DKK	-	-	19.470
EUR	-	-	2.045.331
GBP	-	-	5.112.169
JPY	-	-	20.196.171
MXN	-	-	119.308
USD	-	-	6.990.113
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	2.260.000	948.000	-
Total	2.260.000	948.000	34.594.077
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)			
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	3.410.000	580.000	-
Total	3.410.000	580.000	-
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)			
Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	176.345
EUR	-	-	6.558.152
GBP	-	-	4.455.513
JPY	-	-	23.963.154
MXN	-	-	145.002
USD	-	-	20.748.091
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	90.000	17.955.880	-
Total	90.000	17.955.880	56.046.257

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	2.297.147
CAD	-	-	3.163.794
CHF	-	-	5.898
DKK	-	-	637.687
EUR	-	-	38.370.632
GBP	-	-	12.385.416
JPY	-	-	1.904.954
MXN	-	-	341.249
NOK	-	-	2.676.045
SEK	-	-	116.147
USD	-	-	23.477.564
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	9.480.000	17.060.000	-
Total	9.480.000	17.060.000	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)			
Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	154.245
CHF	-	-	4.087
DKK	-	-	440.306
EUR	-	-	4.544.789
GBP	-	-	1.159.510
JPY	-	-	1.368.070
NOK	-	-	446.136
USD	-	-	2.649.253
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	-	371.547	-
Total	-	371.547	10.766.396
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	100.412
CAD	-	-	161.413
EUR	-	-	4.682.994
GBP	-	-	1.184.794
JPY	-	-	6.241.586
USD	-	-	5.155.637
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	18.471.000	960.000	-
Total	18.471.000	960.000	17.526.836
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	668.119
EUR	-	-	6.070.754
GBP	-	-	1.969.875
JPY	-	-	27.554.296
USD	-	-	35.046.213
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	10.520.000	220.000	-
Total	10.520.000	220.000	71.309.257

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	211.990
CAD	-	-	58.207
CHF	-	-	777
DKK	-	-	83.731
EUR	-	-	7.550.891
GBP	-	-	1.403.266
JPY	-	-	624.962
NOK	-	-	101.562
SEK	-	-	47.985
USD	-	-	4.964.649
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	32.000	544.000	-
Total	32.000	544.000	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
USD	-	-	1.261.261
Total	-	-	1.261.261
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)			
Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	24.741
EUR	-	-	18.076
USD	-	-	563.821
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	-	630.000	-
Total	-	630.000	606.638
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	704.696
CAD	-	-	1.394.018
CHF	-	-	12.969
DKK	-	-	1.396.559
EUR	-	-	19.957.531
GBP	-	-	6.816.287
JPY	-	-	3.039.070
NOK	-	-	1.000.736
USD	-	-	76.123.461
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	1.650.000	7.143.000	-
Total	1.650.000	7.143.000	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	439.766
CAD	-	-	776.790
EUR	-	-	2.267.904
GBP	-	-	7.412.152
JPY	-	-	32.375.050
USD	-	-	75.770.278
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	-	10.183.139	-
Total	-	10.183.139	119.041.940

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	10.041
EUR	-	-	27.791
GBP	-	-	702.841
JPY	-	-	3.397.275
USD	-	-	95.596
Total	-	-	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
EUR	-	-	1.138.146
GBP	-	-	2.915
JPY	-	-	72.466
USD	-	-	69.370
Total	-	-	1.282.897
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
GBP	-	-	1.432.866
JPY	-	-	6.815.500
Total	-	-	8.248.366
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	50.627
CAD	-	-	57.041
EUR	-	-	328.385
GBP	-	-	163.595
JPY	-	-	1.351.350
USD	-	-	1.919.780
Total	-	-	3.870.778
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	252.697
CAD	-	-	419.522
CHF	-	-	30.014
DKK	-	-	3.919.088
EUR	-	-	55.669.316
GBP	-	-	6.877.550
JPY	-	-	16.570.675
NOK	-	-	921.598
SEK	-	-	74.727
USD	-	-	25.726.869
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	-	1.312.000	-
Total	-	1.312.000	110.462.056

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	287.338
CAD	-	-	60.643
CHF	-	-	1.094
DKK	-	-	118.008
EUR	-	-	4.565.342
GBP	-	-	1.860.097
JPY	-	-	1.136.546
NOK	-	-	239.381
SEK	-	-	14.528
USD	-	-	2.375.069
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	-	897.000	-
Total	-	897.000	10.658.046
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	363.778
DKK	-	-	138
EUR	-	-	2.260.875
GBP	-	-	973.947
JPY	-	-	29.050
NOK	-	-	117.918
USD	-	-	1.885.999
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	-	197.000	-
Total	-	197.000	5.631.705
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	338.584
CAD	-	-	101.335
CHF	-	-	2.197
DKK	-	-	236.734
EUR	-	-	5.683.269
GBP	-	-	3.232.548
JPY	-	-	2.535.778
MXN	-	-	78.612
NOK	-	-	320.185
SEK	-	-	14.401
USD	-	-	4.963.165
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	137.000	3.245.000	-
Total	137.000	3.245.000	17.506.808

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	1.087.960
CAD	-	-	470.948
CHF	-	-	2.577
DKK	-	-	281.497
EUR	-	-	72.384.314
GBP	-	-	43.937.630
JPY	-	-	8.305.956
MXN	-	-	2.655.353
NOK	-	-	3.611.183
SEK	-	-	55.008
USD	-	-	71.764.155
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	2.430.000	16.424.400	-
Total	2.430.000	16.424.400	204.556.581
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)			
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	9.080.000	-	-
Total	9.080.000	-	-
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)			
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	164.921
CAD	-	-	19.399
EUR	-	-	1.099.502
GBP	-	-	2.533.776
JPY	-	-	5.371.123
USD	-	-	36.926.753
Total	-	-	46.115.474
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)			
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	-	300.640	-
Total	-	300.640	-
BlackRock Systematic Style Factor Fund (en USD)			
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	2.118.000	1.913.000	-
Total	2.118.000	1.913.000	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)			
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	2.380.000	22.144.000	-
Total	2.380.000	22.144.000	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)			
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	2.560.000	530.000	-
Total	2.560.000	530.000	-

Au 30 novembre 2024, une partie des garanties en numéraire reçues par les Compartiments avaient été réinvesties dans des fonds du marché monétaire gérés par les affiliées de la Société de Gestion, comme indiqué dans le portefeuille de titres des Compartiments. Les Compartiments sont le propriétaire légal d'une garantie entrante et peuvent vendre les actifs et conserver les liquidités en cas de défaut de paiement. Toutes les liquidités reçues ou fournies en garantie ont une échéance ouverte puisqu'elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Les garanties autres qu'en numéraire, reçues au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré, ne peuvent être vendues, réinvesties ni mises en gage.

Les rendements perçus par les Compartiments et issus du réinvestissement d'une garantie en numéraire dans des fonds du marché monétaire durant la période close le 30 novembre 2024 sont résumés ci-dessous. Ces rendements représentent le rendement total cumulé du fonds du marché monétaire respectif pour la période close le 30 novembre 2024. Ces rendements ne tiennent pas compte de tout intérêt payable à la contrepartie en vertu des contrats de garantie correspondants.

Fonds du marché monétaire	Rendements totaux
Institutional Cash Series plc	
- Institutional Euro Liquidity Fund	2,74 %
- Institutional GBP Liquidity Fund	4,30 %
- Institutional US Dollar Liquidity Fund	4,78 %

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Analyse de la devise, du type, de la qualité et de l'échéance de la garantie

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties autres qu'en numéraire, reçues par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres, au 30 novembre 2024.

Échéance								
Type et qualité de la garantie	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Ouvert	Total
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	80.995	762.557	-	843.552
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	7.325.108	7.325.108
Total	-	-	-	-	80.995	762.557	7.325.108	8.168.660
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	3.281	172.991	7.725.432	-	7.901.704
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	26.692.373	26.692.373
Total	-	-	-	3.281	172.991	7.725.432	26.692.373	34.594.077
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	2.908.712	15.125.105	-	18.033.817
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	38.012.440	38.012.440
Total	-	-	-	-	2.908.712	15.125.105	38.012.440	56.046.257
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	208.248	133.102	6.820.230	68.742.930	-	75.904.510
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	9.472.023	9.472.023
Total	-	-	208.248	133.102	6.820.230	68.742.930	9.472.023	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	75.520	942.424	9.433.812	-	10.451.756
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	314.640	314.640
Total	-	-	-	75.520	942.424	9.433.812	314.640	10.766.396
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	2.080.013	10.312.042	-	12.392.055
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	5.134.781	5.134.781
Total	-	-	-	-	2.080.013	10.312.042	5.134.781	17.526.836
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	5.524.991	39.630.858	-	45.155.849
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	26.153.408	26.153.408
Total	-	-	-	-	5.524.991	39.630.858	26.153.408	71.309.257

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	51.200	433.963	606.218	10.303.856	-	11.395.237
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	3.652.783	3.652.783
Total	-	-	51.200	433.963	606.218	10.303.856	3.652.783	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1.261.261	1.261.261
Total	-	-	-	-	-	-	1.261.261	1.261.261
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	606.638	606.638
Total	-	-	-	-	-	-	606.638	606.638
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	60.163	244.074	1.528.425	34.753.832	-	36.586.494
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	73.858.833	73.858.833
Total	-	-	60.163	244.074	1.528.425	34.753.832	73.858.833	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	2.451.845	23.499.930	-	25.951.775
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	93.090.165	93.090.165
Total	-	-	-	-	2.451.845	23.499.930	93.090.165	119.041.940
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	11.325	809.475	-	820.800
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	3.412.744	3.412.744
Total	-	-	-	-	11.325	809.475	3.412.744	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	12.287	1.256.745	-	1.269.032
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	13.865	13.865
Total	-	-	-	-	12.287	1.256.745	13.865	1.282.897
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	-	1.432.866	-	1.432.866
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	6.815.500	6.815.500
Total	-	-	-	-	-	1.432.866	6.815.500	8.248.366

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Échéance								
Type et qualité de la garantie	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Ouvert	Total
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	146.823	1.193.292	-	1.340.115
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2.530.663	2.530.663
Total	-	-	-	-	146.823	1.193.292	2.530.663	3.870.778
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	367.449	2.072.893	9.298.525	74.734.651	-	86.473.518
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	23.988.538	23.988.538
Total	-	-	367.449	2.072.893	9.298.525	74.734.651	23.988.538	110.462.056
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	2.943	111.951	934.684	9.595.000	-	10.644.578
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	13.468	13.468
Total	-	-	2.943	111.951	934.684	9.595.000	13.468	10.658.046
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	374	115.019	5.516.312	-	5.631.705
Actions								
Total	-	-	-	374	115.019	5.516.312	-	5.631.705
BlackRock Sustainable Titres à revenu fixe Credit Strategies Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	2.917	40.838	1.044.679	13.891.849	-	14.980.283
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2.526.525	2.526.525
Total	-	-	2.917	40.838	1.044.679	13.891.849	2.526.525	17.506.808
BlackRock Sustainable Titres à revenu fixe Strategies Fund (en EUR)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	24.694	2.126.094	5.629.863	136.048.067	-	143.828.718
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	60.727.863	60.727.863
Total	-	-	24.694	2.126.094	5.629.863	136.048.067	60.727.863	204.556.581
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)								
Garantie reçue -								
Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	405.951	4.936.564	-	5.342.515
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	40.772.959	40.772.959
Total	-	-	-	-	405.951	4.936.564	40.772.959	46.115.474

Les titres de qualité « investment grade » sont ceux émis par une entité possédant une notation minimale de crédit de qualité « investment grade » attribuée par au moins une agence de notation mondialement reconnue ; Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

Un indice d'actions reconnu contient au moins 20 actions parmi lesquelles aucune action individuelle ne représente plus de 20 % du total de l'indice et aucune combinaison de cinq actions ne représente plus de 60 % du total de l'indice.

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

L'analyse de l'échéance pour les titres à revenu fixe reçus ou fournis en garantie est fondée sur la date d'échéance contractuelle concernée, tandis que pour les actions, les ETF et les fonds du marché monétaire reçus ou fournis en garantie sont présentés en tant qu'opérations ouvertes puisqu'elles ne sont soumises à aucune date d'échéance contractuelle.

Conservation de la garantie reçue

Le tableau suivant présente une analyse des montants de garantie autre qu'en numéraire reçus par le Compartiment en relation avec des opérations de prêt de titres et détenus par le Dépositaire des Compartiments (ou via ses délégués) ou par l'entremise d'un système de règlement des titres, au 30 novembre 2024.

	Garantie autre qu'en numéraire reçue
Dépositaire	Prêts de titres
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	8.168.660
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	32.296.480
EUROCLEAR	2.297.597
Total	34.594.077
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	56.046.257
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	15.992.786
EUROCLEAR	69.383.747
Total	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	4.379.778
EUROCLEAR	6.386.618
Total	10.766.396
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	17.526.836
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	71.309.257
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	4.802.135
EUROCLEAR	10.245.885
Total	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	1.261.261
EUROCLEAR	148.890
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	606.638
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	79.866.532
EUROCLEAR	30.578.795
Total	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	119.041.940
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	1.282.897
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	8.248.366
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	3.870.778
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	36.485.453
EUROCLEAR	73.976.603
Total	110.462.056
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	3.706.370
EUROCLEAR	6.951.676
Total	10.658.046

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

	Garantie autre qu'en numéraire reçue
Dépositaire	Prêts de titres
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	107.580
EUROCLEAR	5.524.125
Total	5.631.705
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	9.235.652
EUROCLEAR	8.271.156
Total	17.506.808
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	112.002.801
EUROCLEAR	92.553.780
Total	204.556.581
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	46.115.474

Concentration de garanties reçues

Le tableau suivant présente les dix plus grands émetteurs, en valeur, de garanties autres qu'en numéraire reçues par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré, au 30 novembre 2024.

Émetteurs	Valeur
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)	
Apple Inc	367.368
AstraZeneca Plc	349.749
Chevron Corp	340.627
Diageo Plc	340.633
Japan	386.274
Oracle Corp	340.624
Rio Tinto Plc	349.751
Southern Co	340.626
Southwest Airlines Co	340.627
United States Treasury	457.278
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)	
Anycolor Inc	877.312
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	1.693.844
KeePer Technical Laboratory Co Ltd	738.238
Kuraray Co Ltd	2.143.610
PeptiDream Inc	894.985
Sumitomo Bakelite Co Ltd	1.069.186
Tokyo Seimitsu Co Ltd	2.144.178
Tokyu Fudosan Holdings Corp	2.038.606
Toyo Suisan Kaisha Ltd	1.527.823
United Kingdom	4.868.759
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)	
Apple Inc	996.021
Carvana Co	1.276.822
French Republic	5.725.100
Japan	8.807.686
JPMorgan Chase & Co	1.276.836
Kuraray Co Ltd	1.011.129
Tokyo Metro Co Ltd	1.276.818
Tokyo Seimitsu Co Ltd	1.011.398
United Kingdom	1.916.797
United States Treasury	1.584.234

Émetteurs	Valeur
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)	
Australia Government	2.297.147
French Republic	16.368.498
Government of Canada	3.891.219
Kingdom of Netherlands	3.843.835
Kingdom of Norway	2.725.242
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3.233.203
Republic of Austria	3.669.352
Republic of Germany	6.797.767
United Kingdom	11.763.850
United States Treasury	14.480.174
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)	
French Republic	1.400.161
Government of Canada	529.166
Japan	1.368.070
Kingdom of Netherlands	785.268
Kingdom of Norway	446.136
Republic of Austria	557.130
Republic of Germany	1.178.669
Spain Government	451.466
United Kingdom	1.159.510
United States Treasury	1.939.283
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)	
AstraZeneca Plc	395.770
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	395.774
French Republic	4.160.111
Grifols SA	395.774
Haleon Plc	395.774
IAMGOLD Corp	395.774
Japan	6.239.931
Rio Tinto Plc	395.774
United Kingdom	1.030.309
United States Treasury	961.704

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Émetteurs	Valeur
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)	
AstraZeneca Plc	1.638.167
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.638.184
French Republic	5.417.112
Grifols SA	1.638.184
Haleon Plc	1.638.184
IAMGOLD Corp	1.638.183
Japan	21.557.428
Nintendo Co Ltd	1.251.983
Rio Tinto Plc	1.638.183
United States Treasury	17.153.235
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)	
French Republic	2.068.558
International Bank for Reconstruction & Development	360.722
Japan	341.989
Kingdom of Belgium	569.709
Kingdom of Netherlands	1.447.160
Republic of Austria	990.278
Republic of Germany	1.261.067
Spain Government	355.717
United Kingdom	1.146.429
United States Treasury	1.996.200
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (en EUR)	
Altria Group Inc	126.121
Amazon.com Inc	126.122
Apple Inc	126.120
Chevron Corp	126.123
Diageo Plc	126.126
Eli Lilly & Co	126.121
Netflix Inc	126.102
Oracle Corp	126.122
Southern Co	126.123
Southwest Airlines Co	126.123
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)	
Adyen NV	38.245
AstraZeneca Plc	60.663
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	60.664
Centerra Gold Inc	24.741
Grifols SA	60.664
Haleon Plc	60.664
IAMGOLD Corp	60.664
Nintendo Co Ltd	46.362
Rio Tinto Plc	60.664
Stantec Inc	23.461
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)	
Honeywell International Inc	6.025.960
Johnson & Johnson	6.026.009
Meta Platforms Inc	6.025.825
Microsoft Corp	6.026.243
NVIDIA Corp	6.034.262
Procore Technologies Inc	6.026.010
Republic of Germany	4.538.553
Thermo Fisher Scientific Inc	6.470.167
United Kingdom	6.158.118
United States Treasury	6.143.211

Émetteurs	Valeur
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)	
Carvana Co	3.542.588
Japan	11.693.101
Johnson & Johnson	2.430.062
JPMorgan Chase & Co	3.542.628
Microsoft Corp	2.432.450
NVIDIA Corp	2.430.054
Procore Technologies Inc	2.430.062
Thermo Fisher Scientific Inc	2.707.291
Tokyo Metro Co Ltd	3.542.578
United States Treasury	13.842.450
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)	
Anycolor Inc	151.738
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	292.965
KeePer Technical Laboratory Co Ltd	127.685
Kuraray Co Ltd	370.755
PeptiDream Inc	154.795
Sumitomo Bakelite Co Ltd	184.925
Tokyo Seimitsu Co Ltd	370.854
Tokyu Fudosan Holdings Corp	352.594
Toyo Suisan Kaisha Ltd	264.250
United Kingdom	702.841
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)	
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	1.215
French Republic	932.220
Japan	58.598
Kuraray Co Ltd	1.538
Republic of Germany	205.929
Tokyo Seimitsu Co Ltd	1.538
Tokyu Fudosan Holdings Corp	1.462
Toyo Suisan Kaisha Ltd	1.096
United Kingdom	2.915
United States Treasury	69.370
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)	
Anycolor Inc	309.346
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	597.261
KeePer Technical Laboratory Co Ltd	260.308
Kuraray Co Ltd	755.851
PeptiDream Inc	315.578
Sumitomo Bakelite Co Ltd	377.002
Tokyo Seimitsu Co Ltd	756.051
Tokyu Fudosan Holdings Corp	718.826
Toyo Suisan Kaisha Ltd	538.720
United Kingdom	1.432.866
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)	
AstraZeneca Plc	139.859
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	139.861
French Republic	142.269
Grifols SA	139.861
Haleon Plc	139.861
IAMGOLD Corp	139.861
Japan	574.393
Rio Tinto Plc	139.861
United Kingdom	163.169
United States Treasury	460.284

Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres suite

Émetteurs	Valeur
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)	
French Republic	12.389.191
Japan	9.442.395
Kingdom of Belgium	2.160.283
Kingdom of Denmark	3.919.088
Kingdom of Netherlands	11.589.463
Republic of Austria	6.763.560
Republic of Germany	11.577.932
Spain Government	5.807.291
United Kingdom	6.690.929
United States Treasury	10.042.363
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	
Australia Government	287.338
French Republic	1.931.444
Government of Canada	154.524
Japan	1.136.546
Kingdom of Netherlands	848.940
Kingdom of Norway	245.535
Republic of Austria	531.505
Republic of Germany	850.244
United Kingdom	1.790.744
United States Treasury	2.262.254
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)	
French Republic	438.447
Government of Canada	560.097
Kingdom of Belgium	515.400
Kingdom of Netherlands	475.090
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank	310.425
Republic of Austria	384.676
Republic of Germany	557.688
Spain Government	191.186
United Kingdom	973.947
United States Treasury	1.037.470
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)	
French Republic	1.894.278
Japan	1.946.956
Kingdom of Belgium	312.752
Kingdom of Netherlands	876.834
Kingdom of Norway	326.285
Republic of Austria	535.438
Republic of Germany	947.666
Spain Government	365.931
United Kingdom	2.882.967
United States Treasury	3.471.516

Émetteurs	Valeur
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)	
Canadian National Railway Co	4.763.814
French Republic	18.196.615
Japan	5.218.642
Kingdom of Belgium	5.515.854
Kingdom of Netherlands	12.480.862
Republic of Austria	7.369.673
Republic of Germany	11.007.428
Teck Resources Ltd	4.763.817
United Kingdom	39.349.894
United States Treasury	28.877.647
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)	
Adyen NV	2.883.953
AstraZeneca Plc	2.901.515
Broadcom Inc	1.823.509
Carnival Plc	1.631.172
Dlocal Ltd	2.211.085
Japan	1.644.727
Rio Tinto Plc	2.901.520
TotalEnergies SE	2.853.956
United Kingdom	1.640.455
United States Treasury	1.438.433

À la fin de la période, aucune garantie en titres reçue d'un émetteur unique, en relation avec une gestion efficace du portefeuille et des IFD de gré à gré, ne dépassait 20 % de la VL de chaque Compartiment concerné.

À la fin de la période, aucun des Compartiments n'avait été pleinement garanti en titres émis ou garantis par un État membre de l'UE.

Vous voulez en savoir davantage ?

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3000

© 2024 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes autres marques de commerce appartiennent à leurs détenteurs respectifs.

BlackRock®

Go paperless... 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery